

Vontobel Fund

Société d'Investissement
à Capital Variable

Jahresbericht einschliesslich des geprüften
Jahresabschlusses per 31. August 2025

Vontobel Fund

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

Vontobel Fund – Swiss Money
 Vontobel Fund – Euro Short Term Bond
 Vontobel Fund – US Dollar Money
 Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign (bis zum 6. Mai 2025: Sustainable Swiss Franc Bond)
 Vontobel Fund – Green Bond
 Vontobel Fund – Euro Corporate Bond
 Vontobel Fund – Global High Yield Bond
 Vontobel Fund – Global Active Bond
 Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation seit 5. Dezember 2022)
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
 Vontobel Fund – Swiss Mid and Small Cap Equity
 Vontobel Fund – European Equity
 Vontobel Fund – European Equity Income Plus (aufgelegt am 25. März 2025)
 Vontobel Fund – US Equity
 Vontobel Fund – Global Equity
 Vontobel Fund – Global Equity Income
 Vontobel Fund – Emerging Markets Equity
 Vontobel Fund – Asia ex Japan (verschmolzen mit Vontobel Fund – European Equity Income Plus per 25. März 2025)
 Vontobel Fund – Global Environmental Change
 Vontobel Fund – Transition Resources (bis zum 6. Mai 2025: Energy Revolution)
 Vontobel Fund – mtX Asian Leaders (ex Japan) (bis zum 6. Mai 2025: mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan))
 Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders (bis zum 6. Mai 2025: mtX Sustainable Emerging Markets Leaders)
 Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China
 Vontobel Fund – AI Powered Global Equity (bis zum 6. Mai 2025: Smart Data Equity)
 Vontobel Fund – Commodity
 Vontobel Fund – Non-Food Commodity
 Vontobel Fund – Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Global Bond (bis zum 6. Mai 2025: Sustainable Global Bond; verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 6. November 2025)
 Vontobel Fund – Credit Opportunities
 Vontobel Fund – Global Corporate Bond
 Vontobel Fund – Emerging Markets Blend
 Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond
 Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
 Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities (bis zum 6. Mai 2025: TwentyFour Monument European Asset Backed Securities)
 Vontobel Fund – Multi Asset Solution
 Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus (verschmolzen mit Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities per 25. September 2025)
 Vontobel Fund – Multi Asset Defensive
 Vontobel Fund – Asian Bond
 Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass für alle in diesem Jahresbericht aufgeführten Teilfonds eine Anzeige nach § 310 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) erstattet wurde. Somit dürfen Anteile dieser Teilinvestmentvermögen in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

Jahresbericht einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses per 31. August 2025

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder auf www.vontobel.com/am erhältlich.

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

Vontobel Fund

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

Organisation	5
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund – Swiss Money	11
Vontobel Fund – Euro Short Term Bond	16
Vontobel Fund – US Dollar Money	20
Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign	23
Vontobel Fund – Green Bond	29
Vontobel Fund – Euro Corporate Bond	33
Vontobel Fund – Global High Yield Bond	42
Vontobel Fund – Global Active Bond	49
Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)	56
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	58
Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity	63
Vontobel Fund – European Equity	65
Vontobel Fund – European Equity Income Plus	68
Vontobel Fund – US Equity	70
Vontobel Fund – Global Equity	72
Vontobel Fund – Global Equity Income	75
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity	78
Vontobel Fund – Asia ex Japan	81
Vontobel Fund – Global Environmental Change	82
Vontobel Fund – Transition Resources	85
Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)	88
Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders	90
Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China	93
Vontobel Fund – AI Powered Global Equity	96
Vontobel Fund – Commodity	99
Vontobel Fund – Non-Food Commodity	104
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt	107
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt	117
Vontobel Fund – Global Bond	123
Vontobel Fund – Credit Opportunities	128
Vontobel Fund – Global Corporate Bond	137
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend	144
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond	153
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund	164
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	169
Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund	173
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	183
Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities	188
Vontobel Fund – Multi Asset Solution	192
Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus	199
Vontobel Fund – Multi Asset Defensive	202
Vontobel Fund – Asian Bond	208
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade	212

Vontobel Fund

Übersicht Anteilsanzahl	220
Übersicht Fondsvermögen	236
Bericht des Verwaltungsrates	252
Erläuterungen zum Jahresabschluss	254
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	340
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	365
Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)	367

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	<p>Vontobel Fund Bis zum 6. Oktober 2024 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024: 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000</p>
Verwaltungsrat	
Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	<p>Bis zum 30. September 2024: Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: DG Advisory AG, Küsnacht ZH, Schweiz</p>
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg
Dorothee Wetzel	<p>Mitglied bis zum 25. Juni 2025: Vontobel Asset Management AG, Zürich, Schweiz</p>
Ruth Bültmann	<p>Mitglied bis zum 31. Dezember 2024: Independent Director, Luxemburg</p>
Doris Marx	<p>Mitglied seit dem 2. Januar 2025: Independent Director, Luxemburg</p>
Kaspar Böhni	<p>Mitglied seit dem 26. Juni 2025: Vontobel Asset Management AG, Zürich, Schweiz</p>
Verwaltungsgesellschaft	<p>Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg</p>
Verwahrstelle, OGA-Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	<p>Bis zum 6. Oktober 2024: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000</p>
Anlageverwalter	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika</p> <p>TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien</p>

Organisation

Anlageverwalter (Fortsetzung)	<p>Bis zum 30. September 2024: Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland</p>
Unteranlageverwalter	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika</p> <p>Bis zum 30. September 2024: Vontobel Asset Management S.A., München, Deutschland Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien</p>
Rechtsberater in Luxemburg	<p>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg</p>
Réviseur d'entreprises agréé	<p>Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg</p>
Vertreter für die Schweiz	<p>Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77</p>
Zahlstelle in der Schweiz	<p>Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50</p>
Einrichtung für Deutschland	<p>Bis zum 30. Juni 2025: PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg</p> <p>Seit dem 1. Juli 2025: PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</p> <p>Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der OGA-Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.</p> <p>Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</p>

Organisation

Einrichtung für Österreich	<p>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Email: foreignfunds0696@erstegroup.com</p>
Zahlstellen in Italien	<p>Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen</p> <p>State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand</p> <p>Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand</p> <p>Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella</p> <p>CACEIS Bank, Italy Branch Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand</p> <p>Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand</p>
Informationsstelle in Liechtenstein	<p>LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz</p>
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	<p>BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris</p>
Facilities Agent für Grossbritannien	<p>Bis zum 2. August 2025: Carne Financial Services (UK) LLP 29-30 Cornhill, London, EC3V 3NF</p> <p>Seit dem 3. August 2025: Carne International Financial Services (UK) Limited 29-30 Cornhill, London, EC3V 3NF</p>

Organisation

Europäische Einrichtung für Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Spanien

Bis zum 30. Juni 2025:
PwC Société coopérative - GFD
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Luxemburg

Seit dem 1. Juli 2025:
PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Luxemburg
Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com

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

Dänemark <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-dk>
Deutschland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de>
Finnland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fi>
Frankreich <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fr>
Irland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-ie>
Italien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-it>
Niederlande <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-nl>
Norwegen <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-no>
Portugal <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-pt>
Schweden <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-sv>
Spanien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-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 OGA-Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte	Aktiva	28'684'553'496	
Nettovermögensaufstellung			
per 31. August 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		30'674'787'808
	Bankguthaben		662'195'169
	Forderungen aus Devisen		6'088
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		69'350'266
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		324'455'500
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		125'985'013
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		2'814'373
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		59'978'638
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		11'300'690
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		2'910'587
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		37'074
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		1'687'169
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		21'653'533
	2.j Sonstige Aktiva		1'358'622
	Total Aktiva		31'958'520'530
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		14'747'919
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		53'329'840
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		5'192
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		186'185'130
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'000'189
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'869'842
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		14'538'222
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'292'220
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		883'284
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		3'846'742
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		234'116
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		220'015
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		5'477'928
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		387'304
	5 Service Fee		5'709'724
	4 „Taxe d'abonnement“		1'300'901
	3.a Management Fee		19'097'428
	3.b Performance Fee		288'651
	Liquidationskosten		14'488
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		719'312
	Total Passiva		313'148'447
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		31'645'372'083

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29'879'059'964
	Umrechnungsdifferenz	-1'185'037'397
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	828'488'232
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	488'585'871
	Termingeschäften	27'380'782
	Devisentermingeschäften	-1'731'154
	Swaps	8'278'402
	Optionen	-177'608
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'078'447'429
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-8'853'872
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-86'257'411
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-41'808'037
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	27'422'636
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-2'118'032
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'317'657'238
	Anteilszeichnungen	11'735'832'871
Anteilsrücknahmen	-10'821'997'112	
12 Ausbezahlte Dividende	-280'143'481	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	31'645'372'083	
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben, netto	28'688'675
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	943'823'037
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'765'546
	2.d Nettodividenden	150'926'803
	Sonstige Erträge	778'398
	Total Erträge	1'125'982'459
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	212'351'133
	3.b Performance Fee	238'876
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'965'559
	4 „Taxe d'abonnement“	7'340'449
	Bankzinsen, netto	4'968'338
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	3'418'259
	5 Service Fee	45'066'291
	Kapitalertragsteuer	14'538'222
	9 Sonstige Aufwendungen	7'607'100
Total Aufwendungen	297'494'227	
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	828'488'232	

Vontobel Fund – Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	70'428'710	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		70'333'135
	Bankguthaben		1'645'917
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		654'415
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		521'580
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		18'707
	Total Aktiva		73'173'754
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		184'333
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'220
	5 Service Fee		7'141
	4 „Taxe d'abonnement“		1'245
	3.a Management Fee		8'823
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		49'242
	Total Passiva		254'004
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		72'919'750
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		75'805'355
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		661'968
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-330'963
	Termingeschäften		37'566
	Devisentermingeschäften		-177'041
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		511'575
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		120
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		86'653
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-52'762
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		737'116
	Anteilszeichnungen		18'814'874
	Anteilsrücknahmen		-22'324'669
	12 Ausbezahlte Dividende		-112'926
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		72'919'750
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		25'729
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		881'508
	Total Erträge		907'237
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		106'674
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'880
	4 „Taxe d'abonnement“		7'458
	Bankzinsen, netto		9
	5 Service Fee		82'740
	9 Sonstige Aufwendungen		33'508
	Total Aufwendungen		245'269
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		661'968

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden															
Obligationen															
Australien						Deutschland									
500'000	AUD	National Australia Bank	5.869%	18.11.30	262'093	0.36	500'000	CHF	Commerzbank	3.375%	29.09.26	515'200	0.71		
500'000	AUD	Toyota Finance Australia	5.388%	06.04.26	262'190	0.36	1'400'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	1'391'600	1.90		
500'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	500'000	0.69	1'115'000	CHF	E.ON	1.860%	05.12.25	1'118'791	1.53		
700'000	CHF	Trans Queen	1.000%	08.12.25	700'350	0.96	400'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.968%	04.08.26	402'600	0.55		
150'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	149'850	0.21	400'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	0.250%	30.03.27	397'600	0.55		
Total - Australien					1'874'483	2.58	600'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	0.100%	17.12.25	599'580	0.82		
						Total - Deutschland									
						1'874'483	2.58	400'000	CHF	Q Energy Solutions	1.490%	06.08.27	406'000	0.56	
						1'874'483	2.58	4'831'371					6.62		
Bermuda						Finnland									
400'000	CHF	CBQ Finance	1.708%	08.10.27	407'600	0.56	500'000	CHF	Municipality Finance	1.600%	04.08.26	506'400	0.69		
Total - Bermuda					407'600	0.56	400'000	CHF	Nordea Bank	1.810%	15.06.27	409'400	0.56		
						407'600	0.56	Total - Finnland					915'800	1.25	
Boliviarische Republik Venezuela						Frankreich									
300'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.500%	26.02.26	300'300	0.41	400'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.200%	12.06.26	399'680	0.55		
750'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	750'000	1.03	300'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	312'600	0.43		
Total - Boliviarische Republik Venezuela					1'050'300	1.44	1'200'000	CHF	BNP Paribas	0.147%	13.07.27	1'195'200	1.63		
						1'050'300	1.44	1'000'000	CHF	BPCE	1.934%	29.09.25	1'000'140	1.37	
Chile						Kanada									
500'000	CHF	Banco BICE	0.750%	29.10.26	498'800	0.68	600'000	CHF	Bank of Nova Scotia	0.200%	19.11.25	599'820	0.82		
800'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	799'600	1.10	600'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.050%	15.10.26	597'180	0.82		
600'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	598'860	0.82	Total - Kanada					1'197'000	1.64		
600'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	598'620	0.82							1'197'000	1.64	
400'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	410'080	0.56							1'197'000	1.64	
500'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	500'200	0.69							1'197'000	1.64	
Total - Chile					3'406'160	4.67							1'197'000	1.64	
						3'406'160	4.67							1'197'000	1.64
Dänemark															
800'000	CHF	Danske Bank	1.810%	05.10.26	813'280	1.12							1'197'000	1.64	
Total - Dänemark					813'280	1.12							1'197'000	1.64	
						813'280	1.12							1'197'000	1.64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Liechtenstein													
500'000	CHF	Hilti AG	1.742%	10.11.26	0.70	350'000	CHF	Toyota Motor Finance	2.130%	15.06.27	0.49		
500'000	CHF	LGT Bank	0.625%	25.11.25	0.69	805'000	CHF	VW Financial Services	2.208%	12.02.27	1.13		
400'000	CHF	LGT Bank	0.500%	12.05.27	0.55	700'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	0.98		
300'000	CHF	LGT Bank	0.200%	12.10.26	0.41								
600'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	0.82								
Total - Liechtenstein					2'308'930	3.17	Total - Niederlande					5'014'010	6.88
Luxemburg						Nigeria							
500'000	CHF	Aroundtown	1.720%	05.03.26	0.69	700'000	CHF	Africa Finance	1.205%	30.09.25	0.96		
400'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	2.150%	18.06.27	0.56								
300'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	0.41								
Total - Luxemburg					1'211'650	1.66	Total - Nigeria					700'070	0.96
Neuseeland						Norwegen							
600'000	CHF	Auckland Council	1.500%	28.11.25	0.83	400'000	CHF	DNB Bank	1.168%	03.06.27	0.55		
300'000	CHF	Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	0.41								
Total - Neuseeland					899'550	1.24	Total - Norwegen					402'600	0.55
Niederlande						Österreich							
300'000	CHF	Achmea	0.500%	03.10.25	0.41	400'000	CHF	Bawag PSK	2.870%	03.10.25	0.55		
500'000	CHF	BMW International Investment	0.750%	03.09.27	0.69	400'000	CHF	Bawag PSK	1.585%	16.12.26	0.56		
600'000	CHF	Daimler International Finance	0.850%	14.11.25	0.82	1'000'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.500%	07.04.27	1.37		
700'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	0.96	700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	2.375%	04.05.26	0.97		
500'000	CHF	EnBW International Finance	2.250%	15.06.26	0.70								
500'000	CHF	Mercedes-Benz International Finance	1.960%	12.10.26	0.70								
Total - Niederlande					3'104'387	4.26	Total - Österreich					2'519'250	3.45
Republik Korea													
400'000	CHF	Hyundai Capital	2.748%	11.05.26	0.56	400'000	CHF	Hyundai Capital	2.748%	11.05.26	0.56		
500'000	CHF	Korea Development Bank	2.223%	24.07.26	0.70	500'000	CHF	Korea Development Bank	2.223%	24.07.26	0.70		
500'000	CHF	Korea Housing Finance	1.778%	01.02.27	0.70	500'000	CHF	Korea Housing Finance	1.778%	01.02.27	0.70		
300'000	CHF	Korea Land & Housing	1.823%	13.02.26	0.41	300'000	CHF	Korea Land & Housing	1.823%	13.02.26	0.41		
350'000	CHF	Korea Railroad	2.027%	14.11.25	0.48	350'000	CHF	Korea Railroad	2.027%	14.11.25	0.48		
700'000	CHF	Korea Water Resources Corp	2.172%	18.09.25	0.96	700'000	CHF	Korea Water Resources Corp	2.172%	18.09.25	0.96		
400'000	USD	Hyundai Capital	5.250%	22.01.28	0.45	400'000	USD	Hyundai Capital	5.250%	22.01.28	0.45		
Total - Republik Korea					3'104'387	4.26	Total - Republik Korea					3'104'387	4.26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Schweden													
800'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	799'920	1.10	400'000	CHF	Sonova Holding	0.500%	06.10.25	400'080	0.55
300'000	CHF	Akademiska	0.350%	24.03.27	300'450	0.41	600'000	CHF	Swissgrid	0.000%	30.06.26	598'560	0.82
Total - Schweden					1'100'370	1.51	300'000	CHF	Swissgrid	1.900%	30.06.26	304'050	0.42
Schweiz													
500'000	CHF	AKEB	3.100%	19.12.25	503'700	0.69	300'000	CHF	Temenos	1.500%	28.11.25	299'940	0.41
500'000	CHF	Amag	0.500%	12.11.25	499'700	0.69	300'000	CHF	UBS	1.543%	22.01.27	304'980	0.42
600'000	CHF	Amag	2.500%	12.02.27	611'580	0.84	400'000	CHF	Union Bancaire Privée	0.200%	15.12.26	398'720	0.55
1'000'000	CHF	Axpo Holding	2.000%	15.09.26	1'016'100	1.39	700'000	CHF	Valiant Bank	0.010%	31.10.25	699'650	0.96
300'000	CHF	Axpo Holding	2.500%	22.09.26	306'330	0.42	400'000	CHF	Viseca Payment Services AG	2.250%	27.10.26	408'080	0.56
400'000	CHF	Banca dello Stato del Cantone Ticino	0.850%	27.11.26	402'360	0.55	750'000	CHF	Zuerich	0.800%	09.12.26	756'150	1.04
400'000	CHF	Banque Cantonale du Valais	0.800%	25.11.26	401'960	0.55	500'000	CHF	Zug Estates Holding	0.100%	02.10.25	499'650	0.69
300'000	CHF	Barry Callebaut	1.800%	15.05.26	301'020	0.41	1'000'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	2.000%	08.09.25	1'000'300	1.37
300'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.010%	28.07.26	299'430	0.41	Total - Schweiz					19'680'659	26.97
300'000	CHF	Clariant	1.550%	04.04.28	304'050	0.42	Spanien						
350'000	CHF	EFG Bank	1.130%	07.03.28	353'500	0.48	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	399'440	0.55
400'000	CHF	Emissions und Finanz AG	0.375%	06.05.26	398'880	0.55	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408%	28.11.25	402'040	0.55
500'000	CHF	Emmi	1.100%	28.08.26	503'500	0.69	400'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	400'000	0.55
300'000	CHF	Givaudan	1.125%	15.06.26	301'800	0.41	500'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	501'500	0.69
700'000	CHF	Implenia AG	2.000%	26.11.25	702'170	0.96	Total - Spanien					1'702'980	2.34
400'000	CHF	Investis Holding	1.450%	16.10.26	403'120	0.55	Vereinigte Staaten						
300'000	CHF	Investis Holding	1.100%	14.02.28	300'750	0.41	1'000'000	CHF	Athene Global Funding	0.850%	14.10.25	1'000'200	1.37
1'000'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.010%	30.09.25	999'000	1.37	500'000	CHF	Citigroup	0.750%	02.04.26	501'400	0.69
500'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.250%	05.12.25	502'550	0.69	800'000	CHF	Goldman Sachs Group	1.000%	24.11.25	801'280	1.10
1'500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.010%	27.01.27	1'496'549	2.04	400'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.450%	11.11.26	400'800	0.55
400'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.500%	15.12.25	401'520	0.55	1'000'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	1.765%	19.02.27	1'010'735	1.39
900'000	CHF	PSP Swiss Property	0.540%	10.05.27	900'090	1.23	500'000	CHF	MetLife Global Funding	2.150%	07.12.26	511'250	0.70
600'000	CHF	Rhätische Bahn	0.010%	01.09.25	599'940	0.82	400'000	CHF	Mondelez International	1.125%	30.12.25	400'600	0.55
500'000	CHF	Schaffhauser Kantonalbank	1.750%	28.10.25	501'100	0.69	1'100'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	0.832%	07.09.26	1'106'270	1.52
1'000'000	CHF	Solothurn (canton)	0.010%	27.10.25	999'800	1.37							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
400'000	CHF	Verizon Communications	1.000%	30.11.27	404'800	0.56
400'000	USD	Banco Santander	5.968%	20.03.29	323'503	0.44
500'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.246%	12.01.29	401'547	0.55
Total - Vereinigte Staaten					6'862'385	9.42
Vereinigtes Königreich						
750'000	AUD	Barclays	5.397%	20.05.27	393'320	0.54
600'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	2.125%	29.09.25	600'540	0.82
400'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	1.000%	07.11.25	400'400	0.55
600'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	613'500	0.84
400'000	CHF	HSBC Holdings	0.320%	03.11.27	398'800	0.55
800'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	807'440	1.11
400'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	420'200	0.58
400'000	USD	Barclays	6.269%	13.09.27	323'740	0.44
400'000	USD	Standard Chartered	5.586%	21.01.29	321'848	0.44
Total - Vereinigtes Königreich					4'279'788	5.87
Total - Obligationen					70'333'135	96.45
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					70'333'135	96.45
Total - Anlagen					70'333'135	96.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	137'816'212	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		139'270'887
	Bankguthaben		4'188'271
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		321'000
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'512'835
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		140'928
	Total Aktiva		145'433'921
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		90
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		17'261
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		399'188
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		3'125
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'590
	5 Service Fee		15'317
	4 „Taxe d'abonnement“		10'136
	3.a Management Fee		31'106
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		391
	Total Passiva		479'204
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		144'954'717
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		198'444'927
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'350'047
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-875'600
	Termingeschäften		-258'596
	Devisentermingeschäften		-168'047
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'297'071
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-254'229
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		828'428
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		192'217
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'111'291
	Anteilszeichnungen		66'600'857
	Anteilsrücknahmen		-125'030'550
	12 Ausbezahlte Dividende		-171'808
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		144'954'717
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		55'136
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'053'349
	Total Erträge		4'108'485
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		414'255
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		32'135
	4 „Taxe d'abonnement“		61'462
	Bankzinsen, netto		84
	5 Service Fee		184'510
	9 Sonstige Aufwendungen		65'992
	Total Aufwendungen		758'438
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'350'047

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Australien					
2'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.768% 31.08.27	2'062'100	1.42
Total - Australien				2'062'100	1.42
Belgien					
2'000'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	1'984'460	1.37
1'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125% 11.05.26	1'002'790	0.69
3'500'000	EUR	Belfius Bank	3.000% 15.02.27	3'540'285	2.44
1'000'000	EUR	Elia Group	1.375% 14.01.26	997'600	0.69
500'000	EUR	European Union	2.750% 05.10.26	504'015	0.35
Total - Belgien				8'029'150	5.54
Dänemark					
1'500'000	EUR	ISS Global	0.875% 18.06.26	1'483'215	1.02
1'000'000	EUR	Novo Nordisk	2.375% 27.05.28	998'580	0.69
1'000'000	EUR	Orsted	3.625% 01.03.26	1'004'530	0.69
Total - Dänemark				3'486'325	2.40
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	4.000% 12.07.28	1'021'890	0.70
600'000	EUR	Deutsche Bank	2.625% 13.08.28	599'256	0.41
500'000	EUR	Deutsche Bank	3.000% 16.06.29	500'885	0.35
500'000	EUR	Volkswagen Bank	4.375% 03.05.28	519'070	0.36
300'000	EUR	Volkswagen Bank	2.750% 19.06.28	299'346	0.21
Total - Deutschland				2'940'447	2.03
Finnland					
2'500'000	EUR	Stora Enso	4.000% 01.06.26	2'528'275	1.74
Total - Finnland				2'528'275	1.74
Frankreich					
2'000'000	EUR	Frankreich	2.750% 25.10.27	2'025'760	1.40
1'500'000	EUR	Axa	3.875% 20.05.49	1'501'860	1.04
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750% 08.06.26	1'979'340	1.37
2'000'000	EUR	BPCE	3.625% 17.04.26	2'017'740	1.39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)
400'000	EUR	Carrefour	2.875% 08.12.28	399'680	0.28
1'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500% 31.10.49	1'501'575	1.04
2'000'000	EUR	Engie	1.000% 13.03.26	1'987'500	1.37
500'000	EUR	JC Decaux	2.625% 24.04.28	497'525	0.34
1'000'000	EUR	Macif	0.625% 21.06.27	960'800	0.66
1'000'000	EUR	PSA Banque	3.500% 19.07.27	1'015'950	0.70
1'000'000	EUR	Publicis Group	2.875% 12.06.29	1'003'350	0.69
1'000'000	EUR	RCI Banque	4.625% 13.07.26	1'013'280	0.70
500'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	2.625% 08.07.29	498'450	0.34
1'000'000	EUR	Scor	3.000% 08.06.46	1'001'720	0.69
1'000'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	949'910	0.66
300'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750% 25.05.26	255'832	0.18
Total - Frankreich				18'610'272	12.85
Griechenland					
500'000	EUR	National Bank of Greece	2.750% 21.07.29	498'010	0.34
Total - Griechenland				498'010	0.34
Irland					
500'000	EUR	CA Auto Bank	2.750% 07.07.28	500'965	0.35
500'000	EUR	Dell International	4.500% 18.10.27	517'875	0.36
1'000'000	EUR	DXC Capital	0.450% 15.09.27	954'190	0.66
250'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500% 20.11.25	215'222	0.15
Total - Irland				2'188'252	1.52
Italien					
4'000'000	EUR	Autostrade	1.875% 04.11.25	3'997'040	2.75
1'000'000	EUR	Banco BPM	0.875% 15.07.26	988'000	0.68
1'000'000	EUR	Eni	2.625% 31.12.99	1'000'590	0.69
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.375% 29.08.27	1'556'400	1.07
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000% 19.05.26	506'360	0.35
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184% 20.02.34	543'975	0.38
500'000	EUR	Mediobanca	2.300% 23.11.30	498'990	0.34
500'000	EUR	Snam	0.875% 25.10.26	492'080	0.34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	992'540	0.68	1'500'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	2.500%	05.09.28	1'497'720	1.03
1'275'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	1'302'617	0.90	1'000'000	EUR	Paccar	2.750%	19.05.28	1'003'920	0.69
500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	497'580	0.34	1'000'000	EUR	Pfizer	2.875%	19.05.29	1'007'890	0.70
Total - Italien					12'376'172	8.52	500'000	EUR	Repsol International Finance	3.750%	31.12.99	503'010	0.35
Japan							2'000'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	2'008'360	1.39
500'000	EUR	NTT Finance	2.906%	16.03.29	502'830	0.35	500'000	EUR	VW International Finance	4.625%	31.12.99	503'675	0.35
Total - Japan					502'830	0.35	500'000	EUR	VW International Finance	2.732%	30.05.27	500'625	0.35
Kanada							Total - Niederlande					19'593'850	13.52
2'000'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.450%	16.03.26	1'982'520	1.37	Norwegen						
2'750'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	2'365'142	1.63	1'500'000	EUR	Statkraft	3.125%	13.12.26	1'514'535	1.04
Total - Kanada					4'347'662	3.00	Total - Norwegen					1'514'535	1.04
Luxemburg							Schweden						
2'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	1.750%	12.09.25	1'999'600	1.38	2'000'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	1'974'160	1.36
1'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	951'350	0.66	2'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	2'030'000	1.40
1'500'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	1'494'330	1.03	Total - Schweden					4'004'160	2.76
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	511'040	0.35	Schweiz						
3'000'000	USD	European Stability Mechanism	4.750%	14.09.26	2'585'537	1.78	1'000'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.010%	30.09.25	1'068'120	0.74
Total - Luxemburg					7'541'857	5.20	1'000'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	1'055'310	0.73
Niederlande							Total - Schweiz					2'123'430	1.47
2'000'000	EUR	Allianz Finance	0.875%	15.01.26	1'992'200	1.37	Spanien						
2'000'000	EUR	BMW International Investment	3.000%	27.08.27	2'020'880	1.39	1'000'000	EUR	Spanien	2.800%	31.05.26	1'005'480	0.69
500'000	EUR	Daimler Trucks Finance North America	2.501%	27.05.27	500'550	0.35	5'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	4'936'751	3.40
1'000'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	1'020'940	0.70	2'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	2'069'360	1.43
500'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	489'010	0.34	500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	497'260	0.34
3'500'000	EUR	ING	3.000%	15.02.26	3'514'140	2.42	500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	524'635	0.36
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.000%	10.07.27	1'011'890	0.70	500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	500'375	0.35
2'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	2'019'040	1.39	1'000'000	EUR	Banco Santander	2.125%	08.02.28	992'720	0.68
							500'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	532'440	0.37
							2'000'000	USD	Banco Santander	5.365%	15.07.28	1'743'802	1.20
							Total - Spanien					12'802'823	8.82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten						1'000'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	941'210	0.65	
1'000'000	EUR	Alphabet	2.500%	06.05.29	999'650	0.69	1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	838'428	0.58
2'000'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	2'050'360	1.41	300'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	257'708	0.18
2'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	2'003'260	1.38	Total - Vereinigtes Königreich					7'958'117	5.49
2'000'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	1'982'780	1.37	Total - Obligationen					139'270'887	96.08
1'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	1'008'540	0.70	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					139'270'887	96.08
1'000'000	EUR	Equinix	3.250%	19.05.29	1'010'510	0.70	Total - Anlagen					139'270'887	96.08
500'000	EUR	Fiserv Funding Unlimited	2.875%	15.06.28	502'495	0.35							
500'000	EUR	Ford Motor Credit	3.250%	15.09.25	500'160	0.35							
400'000	EUR	Ford Motor Credit	3.622%	27.07.28	401'124	0.28							
500'000	EUR	Hyundai Capital	2.875%	26.06.28	502'455	0.35							
1'500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.674%	06.06.28	1'530'315	1.06							
1'500'000	EUR	Morgan Stanley	4.656%	02.03.29	1'567'740	1.08							
500'000	EUR	Robert Bosch Finance	2.750%	28.05.28	501'580	0.35							
1'000'000	EUR	Visa	2.250%	15.05.28	996'260	0.69							
2'000'000	EUR	Wells Fargo & Co	2.766%	23.07.29	1'996'300	1.38							
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.08.27	2'996'775	2.07							
750'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	629'151	0.43							
466'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	398'164	0.27							
375'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	325'534	0.22							
500'000	USD	Crown Castle	1.050%	15.07.26	415'241	0.29							
1'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	1'297'382	0.90							
2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	1'688'185	1.16							
1'000'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.246%	12.01.29	858'659	0.59							
Total - Vereinigte Staaten					26'162'620	18.07							
Vereinigtes Königreich													
1'400'000	EUR	Barclays	3.129%	14.05.29	1'417'486	0.98							
2'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	12.10.27	2'498'050	1.72							
500'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.375%	05.04.34	515'385	0.36							
1'000'000	EUR	NatWest Markets	2.750%	04.11.27	1'005'240	0.69							
500'000	EUR	Omnicom Finance	0.800%	08.07.27	484'610	0.33							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	37'886'187	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		38'328'915
	Bankguthaben		1'509'167
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		365'729
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		787'885
	Total Aktiva		40'991'696
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'166'343
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'888
	5 Service Fee		3'998
	4 „Taxe d'abonnement“		705
	3.a Management Fee		10'005
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		460
	Total Passiva		1'185'399
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		39'806'297
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44'658'064
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'695'573
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		80'021
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		119'794
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-136
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'895'252
	Anteilszeichnungen		10'141'440
	Anteilsrücknahmen		-16'719'911
	12 Ausbezahlte Dividende		-168'548
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		39'806'297
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		86'397
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'830'765
	Total Erträge		1'917'162
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		127'010
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'379
	4 „Taxe d'abonnement“		4'386
	5 Service Fee		48'379
	9 Sonstige Aufwendungen		24'435
	Total Aufwendungen		221'589
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'695'573

Vontobel Fund – US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Deutschland											
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	1'004'650	2.52					
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.125%	29.09.25	500'265	1.26					
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.000%	05.11.26	500'735	1.26					
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	5.345%	11.02.27	1'010'370	2.54					
Total - Deutschland					3'016'020	7.58					
Frankreich											
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.088%	23.01.27	505'985	1.27					
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.742%	13.07.26	504'600	1.27					
500'000	USD	BPCE	5.203%	18.01.27	506'785	1.27					
300'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.250%	24.01.27	301'350	0.76					
1'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	998'870	2.51					
750'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	748'628	1.88					
750'000	USD	Credit Agricole	5.606%	11.09.28	754'463	1.90					
600'000	USD	Electricite de France	5.494%	20.01.30	599'397	1.51					
500'000	USD	Société Générale	5.250%	19.02.27	505'105	1.27					
Total - Frankreich					5'425'183	13.64					
Italien											
750'000	USD	Cassa Depositi e Prestiti	5.750%	05.05.26	756'458	1.90					
500'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	502'465	1.26					
Total - Italien					1'258'923	3.16					
Japan											
500'000	USD	NTT Finance	4.567%	16.07.27	503'565	1.27					
Total - Japan					503'565	1.27					
Kanada											
500'000	USD	Bank of Montreal	5.310%	25.09.25	500'260	1.26					
500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.875%	19.01.27	505'820	1.27					
500'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	503'345	1.26					
Total - Kanada					1'509'425	3.79					
Niederlande											
500'000	USD	ABN Amro	5.425%	03.12.28	501'175	1.26					
500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	4.375%	11.02.28	508'090	1.28					
1'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	4.000%	16.10.26	1'000'880	2.51					
800'000	USD	Siemens Funding	5.007%	26.05.28	801'472	2.01					
Total - Niederlande					2'811'617	7.06					
Norwegen											
1'000'000	USD	Kommunalbanken	4.835%	03.03.28	1'001'760	2.52					
Total - Norwegen					1'001'760	2.52					
Republik Korea											
500'000	USD	Korea Development Bank	5.114%	03.02.30	503'510	1.26					
500'000	USD	Korea National Oil Corporation	4.125%	30.09.27	499'910	1.26					
Total - Republik Korea					1'003'420	2.52					
Singapur											
250'000	USD	IBM	4.600%	05.02.27	251'728	0.63					
Total - Singapur					251'728	0.63					
Spanien											
500'000	USD	Telefonica Emisiones	4.103%	08.03.27	498'630	1.25					
Total - Spanien					498'630	1.25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten						250'000	USD	UnitedHealth Group	1.150%	15.05.26	244'593	0.61	
3'250'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'191'156	8.03	500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	500'645	1.26
500'000	USD	Banco Santander	6.124%	31.05.27	505'815	1.27	1'000'000	USD	VW USA Finance	5.800%	12.09.25	1'000'750	2.51
500'000	USD	Bank of New York Mellon	4.441%	09.06.28	503'155	1.26	Total - Vereinigte Staaten				18'806'857	47.24	
125'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	127'013	0.32	Vereinigtes Königreich						
500'000	USD	Costco Wholesale	3.000%	18.05.27	493'560	1.24	1'500'000	USD	EBRD	4.641%	16.02.29	1'499'354	3.77
500'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	5.000%	15.01.27	505'025	1.27	500'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	490'690	1.23
250'000	USD	Deutsche Bank	5.551%	10.01.29	250'855	0.63	250'000	USD	Standard Chartered	5.586%	21.01.29	251'743	0.63
500'000	USD	Emd	4.125%	15.08.28	500'080	1.26	Total - Vereinigtes Königreich				2'241'787	5.63	
300'000	USD	General Motors Financial	5.000%	15.07.27	303'432	0.76	Total - Obligationen				38'328'915	96.29	
500'000	USD	Goldman Sachs Bank	5.283%	18.03.27	502'290	1.26	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				38'328'915	96.29	
500'000	USD	Home Depot	4.950%	30.09.26	504'725	1.27	Total - Anlagen				38'328'915	96.29	
500'000	USD	Home Depot	5.100%	24.12.25	501'390	1.26							
500'000	USD	HSBC	5.294%	04.03.27	509'035	1.28							
500'000	USD	Hyundai Capital	4.875%	23.06.27	504'350	1.27							
250'000	USD	IBM	4.500%	06.02.26	250'145	0.63							
130'000	USD	IBM	4.650%	10.02.28	131'894	0.33							
1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	4.617%	12.04.27	1'501'679	3.77							
500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	4.750%	10.04.26	502'145	1.26							
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	4.640%	15.05.28	1'000'980	2.51							
1'000'000	USD	International Finance	4.750%	28.08.28	1'000'890	2.51							
500'000	USD	Jackson National Life Global Funding	5.550%	02.07.27	511'155	1.28							
500'000	USD	Nestlé	5.250%	13.03.26	502'665	1.26							
500'000	USD	New York Life Global Funding	4.150%	25.07.28	501'820	1.26							
500'000	USD	PepsiCo	4.400%	07.02.27	503'800	1.27							
500'000	USD	Procter & Gamble	4.100%	26.01.26	499'735	1.26							
500'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	495'020	1.24							
250'000	USD	Target	4.350%	15.06.28	252'665	0.63							
500'000	USD	Toyota Motor Credit	4.500%	14.05.27	504'395	1.27							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	116'638'998	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		118'632'811
	Bankguthaben		8'074'044
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		76'467
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		813'246
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'758'095
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'181
	Total Aktiva		129'355'844
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		71'524
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'030'808
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'448
	5 Service Fee		13'198
	4 „Taxe d'abonnement“		5'538
	3.a Management Fee		29'437
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		7'309
	Total Passiva		5'160'262
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124'195'582
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		142'817'708
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'008'841
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'386'399
	Devisentermingeschäften		1'181
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'281'493
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		36
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-19'853
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		13'255
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'671'352
	Anteilszeichnungen		30'289'384
	Anteilsrücknahmen		-52'496'188
	12 Ausbezahlte Dividende		-86'674
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124'195'582
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		8'161
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'609'520
	Total Erträge		1'617'681
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		355'435
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'424
	4 „Taxe d'abonnement“		32'419
	5 Service Fee		155'088
	9 Sonstige Aufwendungen		38'474
	Total Aufwendungen		608'840
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'008'841

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden												
Obligationen												
Australien												
745'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	745'000	0.60						
750'000	CHF	National Australia Bank	2.201%	12.04.29	796'125	0.64						
500'000	CHF	National Australia Bank	1.272%	03.09.35	500'315	0.40						
300'000	CHF	Telstra	1.277%	24.09.37	299'922	0.24						
750'000	CHF	Trans Queen	1.000%	08.12.25	750'375	0.60						
1'000'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	999'000	0.80						
600'000	CHF	Transurban	1.430%	22.08.33	602'400	0.49						
200'000	CHF	Treasury Corporation Victoria	0.970%	19.06.40	197'100	0.16						
Total - Australien					4'890'237	3.93						
Boliviarische Republik Venezuela												
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	450'000	0.36						
Total - Boliviarische Republik Venezuela					450'000	0.36						
Chile												
265'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	1.350%	11.09.30	268'710	0.22						
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	499'050	0.40						
500'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	512'600	0.41						
500'000	CHF	Banco Santander Chile	1.195%	29.08.30	503'500	0.41						
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	1'000'400	0.81						
500'000	CHF	Scotiabank	1.202%	10.06.31	503'500	0.41						
Total - Chile					3'287'760	2.66						
China												
500'000	CHF	Asian Infrastructure Investment Bank	1.750%	26.06.30	531'250	0.43						
Total - China					531'250	0.43						
Dänemark												
1'500'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	1'713'000	1.37						
Total - Dänemark					1'713'000	1.37						
Deutschland												
500'000	CHF	Commerzbank	1.988%	09.09.31	519'500	0.42						
500'000	CHF	Deutsche Bahn	1.950%	21.09.32	542'250	0.44						
400'000	CHF	Deutsche Bank	2.072%	18.09.30	414'400	0.33						
2'000'000	CHF	Deutsche Bank	1.587%	28.01.31	2'030'000	1.62						
400'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	397'600	0.32						
800'000	CHF	DZ Bank	3.845%	17.08.32	919'200	0.74						
500'000	CHF	E.ON	2.502%	05.12.29	535'500	0.43						
1'000'000	CHF	Landesbank Baden-Württemberg	1.750%	08.05.28	1'033'000	0.83						
800'000	CHF	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	4.242%	25.07.33	954'000	0.77						
700'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.978%	25.02.31	707'350	0.57						
1'500'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	1.875%	07.05.30	1'589'250	1.28						
600'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	2.500%	20.02.30	637'800	0.51						
600'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	1.375%	06.03.31	607'800	0.49						
600'000	CHF	North Rhine-Westphalia	0.547%	30.01.32	601'500	0.48						
600'000	CHF	Vonovia	2.565%	14.02.29	634'500	0.51						
Total - Deutschland					12'123'650	9.74						
Finnland												
1'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	1'012'500	0.82						
600'000	CHF	Nordea Bank	1.160%	27.05.32	607'500	0.49						
185'000	CHF	Nordic Investment Bank	1.375%	31.12.99	70'300	0.06						
Total - Finnland					1'690'300	1.37						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Frankreich						Honduras							
600'000	CHF	Agence France Locale	1.162%	20.04.35	599'100	0.48	800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	758'800	0.61
495'000	CHF	Ayvens	2.225%	28.03.29	517'523	0.42	Total - Honduras						
500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	512'700	0.41	758'800 0.61						
750'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.223%	30.01.32	802'875	0.65	Kanada						
600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	625'200	0.50	400'000	CHF	Bank of Montreal	0.948%	18.09.31	400'040	0.32
1'600'000	CHF	BNP Paribas	1.418%	17.01.31	1'624'000	1.31	600'000	CHF	Bank of Nova Scotia	1.325%	18.03.33	609'300	0.49
600'000	CHF	BNP Paribas	1.355%	27.08.35	594'900	0.48	500'000	CHF	Federation des caisses Desjardins du Quebec	1.488%	11.09.29	512'250	0.41
300'000	CHF	BPCE	1.418%	14.03.33	304'350	0.25	400'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.360%	08.04.32	407'800	0.33
400'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	432'400	0.35	8'000'000	SEK	Manitoba	1.251%	18.07.34	581'639	0.47
500'000	CHF	BPCE	2.288%	15.03.29	520'500	0.42	Total - Kanada						
600'000	CHF	Caisse des depots et consignations	1.750%	24.02.31	626'700	0.50	2'511'029 2.02						
600'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.350%	24.01.31	623'700	0.50	Liechtenstein						
745'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.837%	18.07.30	790'445	0.64	750'000	CHF	LGT Bank	2.500%	28.02.33	830'250	0.67
500'000	CHF	Credit Agricole	2.050%	07.03.34	534'500	0.43	500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	499'200	0.40
800'000	CHF	Credit Agricole	1.877%	07.06.32	845'600	0.68	600'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	1.700%	22.04.33	616'800	0.50
300'000	CHF	Credit Agricole	1.670%	26.09.29	307'650	0.25	Total - Liechtenstein						
600'000	CHF	Credit Agricole	1.843%	17.01.30	626'400	0.50	1'946'250 1.57						
600'000	CHF	Credit Agricole	1.695%	04.06.35	604'200	0.49	Luxemburg						
300'000	CHF	Engie	1.205%	11.04.29	304'650	0.25	400'000	CHF	DH Switzerland Finance	1.125%	08.12.28	405'600	0.33
450'000	CHF	Engie	1.655%	11.04.33	467'325	0.38	200'000	CHF	EIB	1.750%	28.06.33	218'300	0.18
500'000	CHF	RCI Banque	3.500%	10.05.28	533'500	0.43	600'000	CHF	EIB	0.693%	15.10.32	607'800	0.49
600'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens	1.513%	06.03.36	616'800	0.50	1'050'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	1'076'250	0.87
570'000	CHF	SNCF	1.985%	28.06.33	610'185	0.49	600'000	CHF	Mediobanca International (Luxembourg)	2.280%	19.06.29	630'600	0.51
430'000	CHF	SNCF	1.583%	07.02.39	443'975	0.36	700'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	701'750	0.57
1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'094'000	0.88	Total - Luxemburg						
700'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	808'850	0.65	3'640'300 2.95						
600'000	CHF	Société Générale	1.145%	03.09.31	600'444	0.48	Total - Frankreich						
					16'972'472	13.68							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)			
Neuseeland						Österreich								
500'000	CHF	Neuseeland	0.770%	02.04.32	504'000	0.41	700'000	CHF	Österreich	1.008%	13.06.45	703'850	0.57	
1'450'000	CHF	ASB Bank	2.502%	20.12.28	1'540'625	1.24	500'000	CHF	Österreich	0.840%	22.05.40	495'435	0.40	
1'000'000	CHF	Auckland Council	2.005%	18.10.32	1'090'500	0.88	800'000	CHF	Hypo Noe	2.375%	26.01.29	843'200	0.68	
400'000	CHF	Kiwibank	0.825%	16.04.29	405'600	0.33	1'050'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.875%	13.09.30	1'115'100	0.90	
600'000	CHF	Kiwibank	1.120%	14.04.33	617'100	0.50	750'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	03.09.29	727'875	0.59	
300'000	CHF	Transpower New Zealand	0.810%	04.02.30	303'450	0.24	1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'186'630	0.96	
500'000	CHF	Transpower New Zealand	0.998%	04.02.33	506'000	0.41	900'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	2.630%	29.06.28	946'800	0.76	
Total - Neuseeland						4'967'275	4.01	Total - Österreich						
Niederlande						Philippinen								
500'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	3.250%	29.06.37	633'750	0.51	1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'490'400	1.20	
700'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	0.917%	24.01.40	697'550	0.56	460'000	CHF	Asian Development Bank	1.553%	03.08.33	494'500	0.40	
1'000'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	1'015'500	0.82	400'000	CHF	Asian Development Bank	0.598%	06.02.35	397'000	0.32	
400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	398'160	0.32	Total - Philippinen							
500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	507'250	0.41	2'381'900	1.92	Plurinationaler Staat Bolivien					
1'500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.550%	16.04.29	1'481'250	1.19	750'000	CHF	Fonplata	2.592%	15.11.27	778'125	0.63	
300'000	CHF	EnBW International Finance	1.140%	11.03.30	304'050	0.24	Total - Plurinationaler Staat Bolivien							
500'000	CHF	EnBW International Finance	1.507%	10.03.34	510'250	0.41	778'125	0.63	Republik Korea					
2'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	2'013'800	1.61	500'000	CHF	Korea Ocean Business	0.985%	30.10.28	506'750	0.41	
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	1'024'000	0.82	Total - Republik Korea							
Total - Niederlande						8'585'560	6.89	506'750						
Norwegen						0.41								
600'000	CHF	DNB Bank	1.695%	15.05.30	615'000	0.50	Schweden							
700'000	CHF	Kommunalbanken	0.715%	21.02.34	699'650	0.56	400'000	CHF	Swedbank	2.011%	10.10.30	421'000	0.34	
400'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	2.700%	20.03.29	419'000	0.34	Total - Schweden							
700'000	CHF	Sparebank1Boligkr 1	0.507%	06.04.27	701'400	0.56	421'000	0.34	Schweiz					
Total - Norwegen						2'435'050	1.96	300'000	CHF	Bell Food Group	1.250%	22.03.30	303'300	0.24
						400'000								
						CHF								
						Chocoladefabriken Lindt & Spruengli								
						0.010%								
						06.10.28								
						394'800								
						0.32								
						400'000								
						CHF								
						Crédit Agricole next bank (Suisse)								
						0.934%								
						24.03.32								
						404'600								
						0.33								
						300'000								
						CHF								
						Galderma Group								
						1.403%								
						20.03.29								
						305'100								
						0.25								
						400'000								
						CHF								
						Implenia AG								
						2.500%								
						30.04.29								
						413'200								
						0.33								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
400'000	CHF	Investis Holding	1.100%	14.02.28	401'000	0.32					
1'750'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.000%	30.09.31	1'631'000	1.31					
1'500'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.010%	30.09.25	1'498'500	1.21					
1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'489'600	1.20					
500'000	CHF	Luzerner Kantonalbank AG	1.400%	17.09.37	501'260	0.40					
400'000	CHF	Mobimo Holding	1.100%	27.08.32	398'600	0.32					
400'000	CHF	OC Oerlikon	2.000%	03.09.30	399'800	0.32					
4'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100%	05.05.31	3'893'600	3.13					
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.540%	10.05.27	600'060	0.48					
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.177%	15.01.27	398'920	0.32					
385'000	CHF	Schweizerische Radio	0.950%	29.09.32	385'708	0.31					
500'000	CHF	SIX Group	1.000%	04.06.32	502'750	0.40					
700'000	CHF	Valiant Bank	0.010%	31.07.29	684'950	0.55					
400'000	EUR	Banque Cantonale de Genève	3.414%	27.03.30	381'283	0.31					
Total - Schweiz					14'988'031	12.05					
Slowakei											
400'000	CHF	Slowakei	1.523%	10.05.28	408'000	0.33					
300'000	CHF	Slowakei	1.915%	10.05.34	317'400	0.26					
Total - Slowakei					725'400	0.59					
Spanien											
1'000'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408%	28.11.25	1'005'100	0.81					
500'000	CHF	Banco Santander	1.383%	28.01.30	510'000	0.41					
400'000	CHF	Banco Santander	2.345%	03.07.31	430'200	0.35					
700'000	CHF	Banco Santander	1.323%	28.01.33	714'350	0.58					
2'000'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	2'006'000	1.61					
700'000	CHF	Telefonica Emisiones	1.327%	08.07.32	706'650	0.57					
400'000	EUR	Caixabank	4.000%	05.03.37	375'028	0.30					
Total - Spanien					5'747'328	4.63					
Uruguay											
400'000	CHF	Uruguay	1.040%	23.07.30	400'200	0.32					
Total - Uruguay					400'200	0.32					
Vereinigte Staaten											
1'000'000	CHF	Caterpillar Financial Services	0.667%	23.05.29	1'003'500	0.81					
1'350'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	1'428'975	1.15					
900'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.740%	16.10.34	903'600	0.73					
500'000	CHF	Jackson National Life Global Funding	0.125%	14.07.28	490'500	0.39					
400'000	CHF	Linde	0.615%	05.06.29	400'600	0.32					
400'000	CHF	McDonald's	1.050%	27.11.28	406'200	0.33					
1'300'000	CHF	MetLife Global Funding	1.875%	08.04.31	1'366'950	1.10					
400'000	CHF	MetLife Global Funding	0.150%	25.09.29	390'800	0.31					
350'000	CHF	MetLife Global Funding	1.420%	09.04.32	359'975	0.29					
600'000	CHF	New York Life Global Funding	0.125%	11.09.29	588'600	0.47					
325'000	CHF	North American Development Bank	1.153%	30.10.30	330'363	0.27					
700'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.125%	07.03.29	709'100	0.57					
400'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.417%	07.03.33	408'400	0.33					
300'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.897%	07.03.45	312'000	0.25					
700'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	2.038%	07.03.36	750'050	0.60					
500'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.652%	06.03.37	511'750	0.41					
500'000	CHF	Verizon Communications	1.000%	30.11.27	506'000	0.41					
600'000	CHF	Zimmer Biomet Holdings	1.560%	04.09.35	599'736	0.48					
Total - Vereinigte Staaten					11'467'099	9.22					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
Vereinigtes Königreich						
750'000	CHF	Banco Santander	1.494%	12.11.28	774'750	0.62
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111%	24.07.28	692'300	0.56
1'000'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	998'000	0.80
900'000	CHF	Heathrow Funding	0.450%	15.10.28	899'820	0.72
900'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	920'250	0.74
600'000	CHF	HSBC Holdings	0.813%	03.11.31	594'000	0.48
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	403'720	0.33
600'000	CHF	Lloyds Banking Group	1.113%	20.05.31	602'100	0.48
500'000	CHF	LSEGA Financing	1.150%	08.04.32	507'500	0.41
150'000	CHF	Nationwide Building Society	2.013%	23.01.30	159'600	0.13
500'000	CHF	Nationwide Building Society	0.680%	08.09.32	499'215	0.40
400'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	420'200	0.34
500'000	CHF	NatWest Markets	1.013%	30.05.30	503'750	0.41
700'000	CHF	Severn Trent	1.655%	14.04.32	719'950	0.58
Total - Vereinigtes Königreich					8'695'155	7.00
Total - Obligationen					118'632'811	95.52
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					118'632'811	95.52
Total - Anlagen					118'632'811	95.52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	29'031'923	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		28'766'907
	Bankguthaben		396'788
	Forderungen aus Devisen		201
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		98
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		417'768
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'042'633
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		9'515
	Total Aktiva		30'633'910
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		30'417
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		31'560
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		986'850
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		14'233
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		10'585
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		2'405
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		137'390
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'054
	5 Service Fee		3'433
	4 „Taxe d'abonnement“		1'998
	3.a Management Fee		8'963
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		394
	Total Passiva		1'231'282
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		29'402'628
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		43'670'651
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		709'207
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		432'170
	Termingeschäften		3'659
	Devisentermingeschäften		-122'424
	Swaps		168'652
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-275'680
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'926
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-44'887
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-259'779
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		10'373
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		629'217
	Anteilszeichnungen		3'253'222
	Anteilsrücknahmen		-18'101'344
	12 Ausbezahlte Dividende		-49'118
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		29'402'628

Vontobel Fund – Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	12'759
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'031'834
	Total Erträge	1'044'593
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	123'018
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'938
	4 „Taxe d'abonnement“	12'999
	Bankzinsen, netto	57
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	82'582
	5 Service Fee	47'176
	9 Sonstige Aufwendungen	45'616
	Total Aufwendungen	335'386
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	709'207

Vontobel Fund – Green Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Belgien											
500'000	EUR	Belgien	2.750%	22.04.39	452'295	1.54					
1'100'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.750%	16.01.36	1'106'929	3.77					
500'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	512'900	1.74					
Total - Belgien					2'072'124	7.05					
Dänemark											
100'000	EUR	Orsted	5.125%	31.12.99	102'147	0.35					
250'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	271'739	0.92					
100'000	GBP	Orsted	5.375%	13.09.42	99'375	0.34					
Total - Dänemark					473'261	1.61					
Deutschland											
750'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	614'768	2.09					
500'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	466'805	1.59					
875'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	743'610	2.53					
200'000	EUR	EnBW Energie	4.500%	28.07.55	200'936	0.68					
500'000	EUR	EnBW Energie	1.375%	31.08.81	471'430	1.60					
1'000'000	EUR	Eurogrid	3.279%	05.09.31	1'003'790	3.42					
Total - Deutschland					3'501'339	11.91					
Finnland											
300'000	EUR	Fingrid Oyj	2.750%	04.12.29	300'270	1.02					
500'000	EUR	Fingrid Oyj	3.250%	20.03.34	496'195	1.69					
Total - Finnland					796'465	2.71					
Frankreich											
500'000	EUR	Frankreich	1.750%	25.06.39	389'015	1.32					
400'000	EUR	Engie	4.250%	11.01.43	391'452	1.33					
600'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	02.10.36	588'090	2.00					
1'200'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	07.12.31	1'226'639	4.18					
100'000	GBP	Engie	5.625%	03.04.53	98'917	0.34					
Total - Frankreich					2'694'113	9.17					
Irland											
250'000	EUR	Irland	3.000%	18.10.43	233'885	0.80					
Total - Irland					233'885	0.80					
Italien											
750'000	EUR	Italien	1.500%	30.04.45	483'195	1.64					
1'000'000	EUR	Acea S.p.a	3.875%	24.01.31	1'039'460	3.55					
300'000	EUR	Hera	2.500%	25.05.29	298'080	1.01					
250'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.875%	24.07.33	257'798	0.88					
750'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.000%	22.07.31	745'208	2.53					
Total - Italien					2'823'741	9.61					
Niederlande											
500'000	EUR	Niederlande	3.250%	15.01.44	494'675	1.68					
500'000	EUR	ABN Amro	3.000%	25.02.31	503'290	1.71					
300'000	EUR	EDP Finance	1.875%	21.09.29	289'191	0.98					
200'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	185'396	0.63					
500'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	489'010	1.66					
250'000	EUR	Tennet	0.500%	30.11.40	162'013	0.55					
500'000	EUR	Tennet	1.500%	03.06.39	395'465	1.34					
750'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	604'979	2.06					
Total - Niederlande					3'124'019	10.61					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Green Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	
Norwegen						Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	Statkraft	3.750% 22.03.39	503'360	1.71	700'000	USD	Niagara Mohawk Power	5.783% 16.09.52	582'277	1.98
900'000	EUR	Statkraft	2.875% 13.09.29	905'418	3.08	350'000	USD	Verizon Communications	3.875% 01.03.52	221'569	0.75
500'000	EUR	Statnett	3.500% 08.06.33	507'735	1.73	450'000	USD	Verizon Communications	1.500% 18.09.30	335'230	1.14
Total - Norwegen				1'916'513	6.52	750'000	USD	Verizon Communications	2.850% 03.09.41	456'100	1.55
Österreich						Total - Vereinigte Staaten				1'595'176	5.42
550'000	EUR	Österreich	0.010% 25.09.25	549'346	1.87	Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	Österreich	1.850% 23.05.49	356'445	1.21	500'000	EUR	National Grid	3.875% 16.01.29	516'755	1.76
400'000	EUR	Verbund	3.250% 17.05.31	410'932	1.40	200'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission	5.500% 15.01.44	210'044	0.71
500'000	EUR	Verbund	0.900% 01.04.41	338'145	1.15	325'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission	2.125% 24.03.36	271'295	0.92
Total - Österreich				1'654'868	5.63	Total - Vereinigtes Königreich				998'094	3.39
Portugal						Total - Obligationen				28'766'907	97.84
100'000	EUR	Energias de Portugal	FRN 14.03.82	98'010	0.33	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
400'000	EUR	Energias de Portugal	FRN 02.08.81	396'132	1.35	Total - Anlagen				28'766'907	97.84
Total - Portugal				494'142	1.68						
Schweden											
300'000	EUR	Ellevio	4.125% 07.03.34	310'977	1.06						
Total - Schweden				310'977	1.06						
Schweiz											
1'000'000	EUR	Eurofima	0.010% 23.06.28	935'330	3.18						
Total - Schweiz				935'330	3.18						
Spanien											
1'000'000	EUR	Spanien	1.000% 30.07.42	650'220	2.21						
300'000	EUR	Acciona	0.375% 07.10.27	287'286	0.98						
400'000	EUR	Acciona	3.750% 25.04.30	411'420	1.40						
800'000	EUR	Acciona	1.375% 26.01.32	702'984	2.39						
300'000	EUR	Iberdrola	4.875% 31.12.99	311'829	1.06						
500'000	EUR	Iberdrola	3.500% 16.05.35	500'715	1.70						
400'000	EUR	Iberdrola	4.247% 31.12.99	409'540	1.39						
800'000	EUR	Red Electrica	0.500% 24.05.33	662'104	2.25						
700'000	EUR	Red Electrica	3.000% 17.01.34	692'832	2.36						
500'000	EUR	Red Electrica	FRN 31.12.99	513'930	1.75						
Total - Spanien				5'142'860	17.49						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2025	Aktiva	1'721'172'507		
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'723'873'029	
	Bankguthaben		45'842'134	
	Forderungen aus Devisen		217	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'049'151	
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		28'335'570	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		12'025'062	
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		80'253	
	Total Aktiva		1'811'205'416	
	Passiva			
	Kontokorrentkredit		284	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		872'101	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		19'646'035	
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		197'222	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		441'091	
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		822'400	
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		1'961'033	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'893	
	5 Service Fee		260'565	
	4 „Taxe d'abonnement“		66'213	
	3.a Management Fee		937'675	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		9'960	
	Total Passiva		25'242'472	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'785'962'944
	Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'680'194'401
		Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		48'868'315
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren			23'865'367	
Termingeschäften			-1'274'125	
Devisentermingeschäften			-1'688'640	
Swaps			80'253	
2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen			-4'074'811	
2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften			-1'631'500	
2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften			8'080'477	
2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften			-2'418'872	
2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps			-1'026'327	
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens			68'780'137	
Anteilszeichnungen			433'587'951	
Anteilsrücknahmen		-395'034'436		
12 Ausbezahlte Dividende		-1'565'109		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'785'962'944	

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	1'723'799
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	63'167'317
	Total Erträge	64'891'116
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	11'161'377
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	58'101
	4 „Taxe d'abonnement“	387'493
	Bankzinsen, netto	1'227'067
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	101'241
	5 Service Fee	2'824'429
	9 Sonstige Aufwendungen	263'093
	Total Aufwendungen	16'022'801
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	48'868'315

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Belgien													
4'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	3'968'920	0.22	3'000'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	2'794'740	0.16
5'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.250%	19.08.31	5'050'500	0.28	8'000'000	EUR	Vonovia	1.625%	01.09.51	4'310'000	0.24
10'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.000%	14.06.29	10'122'500	0.57	5'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	5'150'900	0.29
1'600'000	EUR	Barry Callebaut	3.750%	19.02.28	1'617'904	0.09	3'000'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	3'049'890	0.17
5'000'000	EUR	Belfius Bank	6.125%	31.12.99	5'145'150	0.29	3'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	2'796'870	0.16
3'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250%	06.04.34	2'799'180	0.16	5'000'000	GBP	Vonovia	5.500%	18.01.36	5'524'417	0.31
4'000'000	EUR	Belfius Bank	4.875%	11.06.35	4'188'800	0.23	2'400'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	1'915'510	0.11
3'000'000	EUR	Belfius Bank	5.250%	19.04.33	3'148'290	0.18	4'000'000	USD	Allianz	6.550%	31.12.99	3'494'610	0.20
5'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	11.06.30	5'170'750	0.29	Total - Deutschland					81'651'019	4.59
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	4'588'900	0.26	Finnland						
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	2'051'600	0.11	1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	1'526'549	0.09
5'000'000	EUR	KBC Group	4.375%	19.04.30	5'246'800	0.29	7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	6'986'840	0.39
4'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	3'954'760	0.22	7'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	6'510'450	0.36
3'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	25.05.33	3'088'020	0.17	Total - Finnland					15'023'839	0.84
5'000'000	EUR	VGP	4.250%	29.01.31	5'035'300	0.28	Frankreich						
Total - Belgien					65'177'374	3.64	2'500'000	EUR	Frankreich	3.000%	25.11.34	2'413'525	0.14
Dänemark													
2'500'000	EUR	Orsted	5.250%	31.12.99	2'548'200	0.14	2'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'887'500	0.16
5'000'000	EUR	TDC	5.000%	09.08.32	5'156'450	0.29	4'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras	1.625%	18.09.29	3'788'080	0.21
Total - Dänemark					7'704'650	0.43	1'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras	1.625%	27.11.27	981'810	0.05
Deutschland													
3'000'000	EUR	Allianz	3.099%	06.07.47	3'019'170	0.17	5'500'000	EUR	Abertis Infraestructuras	4.250%	18.03.30	5'763'670	0.32
9'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	8'528'130	0.48	6'500'000	EUR	Accor	3.625%	03.09.32	6'478'225	0.36
2'500'000	EUR	Commerzbank	4.000%	05.12.30	2'500'800	0.14	6'200'000	EUR	Aéroports de Paris	3.375%	16.05.31	6'266'588	0.35
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.500%	31.12.99	1'066'980	0.06	4'000'000	EUR	Air France	4.625%	23.05.29	4'139'800	0.23
2'000'000	EUR	Commerzbank	3.625%	14.01.32	2'024'460	0.11	5'500'000	EUR	APRR	3.125%	06.01.34	5'359'640	0.30
3'400'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	3'535'694	0.20	2'000'000	EUR	APRR	0.125%	18.01.29	1'847'480	0.10
4'400'000	EUR	Commerzbank	1.000%	02.09.36	4'366'648	0.24	5'000'000	EUR	Axa	6.375%	31.12.99	5'329'900	0.30
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	5.000%	05.09.30	5'335'250	0.30	2'000'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	2'054'920	0.12
5'000'000	EUR	EnBW Energie	5.250%	23.01.84	5'300'000	0.30	3'000'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	2'691'030	0.15
9'000'000	EUR	MTU Aero Engines	3.875%	18.09.31	9'321'930	0.52	2'000'000	EUR	Axa	3.000%	29.01.49	1'963'980	0.11
7'000'000	EUR	Vonovia	5.000%	23.11.30	7'615'020	0.43	7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	7'487'550	0.42
							7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	7'098'210	0.40
							3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	3'038'490	0.17
							7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	6'732'670	0.38
							5'000'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	5'007'400	0.28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
3'000'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	3'248'220	0.18	3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'841'270	0.16
2'400'000	EUR	BPCE	3.875%	25.01.36	2'435'808	0.14	7'000'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	7'460'390	0.42
4'000'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	3'948'440	0.22	3'000'000	EUR	Orange	1.375%	31.12.99	2'766'450	0.15
7'000'000	EUR	BPCE	4.875%	26.02.36	7'306'880	0.41	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.375%	07.11.30	5'063'400	0.28
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	3'208'920	0.18	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.625%	07.05.34	5'003'300	0.28
3'000'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'647'470	0.15	5'000'000	EUR	Publicis Group	3.375%	12.06.32	4'986'350	0.28
5'000'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	4'898'900	0.27	3'100'000	EUR	Publicis Group	2.875%	12.06.29	3'110'385	0.17
2'100'000	EUR	Carrefour	2.875%	08.12.28	2'098'320	0.12	2'700'000	EUR	RCI Banque	3.375%	06.06.30	2'690'361	0.15
6'000'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	6'007'620	0.34	5'000'000	EUR	RCI Banque	3.375%	26.07.29	5'027'700	0.28
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	2'052'360	0.11	2'500'000	EUR	RCI Banque	4.875%	02.10.29	2'653'625	0.15
3'000'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	3'152'940	0.18	1'000'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	1'013'280	0.06
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'986'200	0.22	7'000'000	EUR	Rexel	5.250%	15.09.30	7'332'080	0.41
4'200'000	EUR	Cofiroute	3.125%	06.03.33	4'114'530	0.23	1'000'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.750%	30.04.44	940'110	0.05
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	4'658'056	0.26	4'500'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	30.04.33	4'536'675	0.25
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'747'350	0.27	4'000'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	4'116'320	0.23
4'000'000	EUR	Compagnie De St- Gobain	3.500%	04.04.33	4'004'000	0.22	4'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	4'006'880	0.22
3'300'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	3'465'825	0.19	6'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	6'523'980	0.37
2'000'000	EUR	Credit Agricole	4.125%	26.02.36	2'033'160	0.11	10'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	9'631'600	0.54
2'000'000	EUR	Credit Agricole	3.750%	23.01.31	2'045'820	0.11	5'000'000	EUR	TotalEnergies	4.060%	01.07.40	4'923'900	0.28
2'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	17.12.34	2'584'875	0.14	8'000'000	EUR	TotalEnergies	4.120%	31.12.99	8'119'440	0.45
5'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	6.250%	31.12.99	5'173'850	0.29	4'000'000	EUR	TotalEnergies	3.075%	01.07.31	4'015'080	0.22
4'500'000	EUR	Electricite de France	4.750%	17.06.44	4'469'625	0.25	7'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	3.875%	11.09.34	7'057'400	0.40
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'958'880	0.11	3'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	3.875%	11.09.34	3'024'600	0.17
6'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	6'606'420	0.37	6'100'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	4.875%	31.12.99	6'212'606	0.35
6'700'000	EUR	Elis	3.375%	02.09.31	6'681'575	0.37	2'900'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	2'996'338	0.17
3'000'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	3'067'230	0.17	3'000'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	3'028'590	0.17
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'768'904	0.16	2'000'000	EUR	Vinci	0.500%	09.01.32	1'712'440	0.10
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'471'496	0.14	2'600'000	GBP	Credit Agricole	5.500%	31.07.32	3'039'225	0.17
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	7'344'080	0.41	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'720'086	0.10
8'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	8'496'400	0.48	4'000'000	USD	BNP Paribas	5.125%	31.12.99	3'345'785	0.19
4'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	3'755'280	0.21	2'400'000	USD	BNP Paribas	7.750%	16.08.29	2'166'234	0.12
3'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	2'713'230	0.15	2'500'000	USD	Credit Agricole	4.750%	31.12.99	2'028'386	0.11
3'000'000	EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	3'087'150	0.17	3'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	29.12.49	2'584'307	0.14
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	1'950'660	0.11	1'000'000	USD	Credit Agricole 144A	5.862%	09.01.36	887'800	0.05
3'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	2'882'400	0.16							
6'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	5'233'020	0.29							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
5'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	2'969'629	0.17	2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	2'678'250	0.15
5'000'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	4'195'772	0.23	1'700'000	EUR	Autostrade	1.625%	25.01.28	1'663'280	0.09
7'400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.49	5'922'467	0.33	6'000'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	6'513'960	0.36
Total - Frankreich					372'290'603	20.81	2'000'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	2'072'140	0.12
Griechenland							7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	6'763'575	0.38
5'000'000	EUR	Griechenland	3.375%	15.06.34	5'036'000	0.28	3'000'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	3'084'390	0.17
5'000'000	EUR	Eurobank	4.875%	30.04.31	5'338'750	0.30	4'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	3'901'960	0.22
3'000'000	EUR	National Bank of Greece	2.750%	21.07.29	2'988'060	0.17	7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	7'050'525	0.39
13'000'000	EUR	National Bank of Greece	3.500%	19.11.30	13'217'750	0.75	3'000'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	3'215'490	0.18
Total - Griechenland					26'580'560	1.50	7'500'000	EUR	Enel	4.750%	31.12.99	7'739'250	0.43
Irland							6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	7'203'014	0.40
2'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	2'067'500	0.12	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	3'761'200	0.21
2'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	2'664'900	0.15	6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	6'527'700	0.37
2'700'000	EUR	Bank of Ireland	3.625%	19.05.32	2'731'860	0.15	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.217%	05.03.35	3'991'600	0.22
6'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	6'115'920	0.34	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	2'027'120	0.11
7'500'000	EUR	Glencore	4.154%	29.04.31	7'786'950	0.44	9'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.271%	14.11.36	9'127'440	0.51
7'000'000	EUR	Hammerson	1.750%	03.06.27	6'902'770	0.39	4'600'000	EUR	Mediobanca	4.375%	01.02.30	4'806'954	0.27
2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	2'078'400	0.12	4'000'000	EUR	Mediobanca	4.875%	13.09.27	4'090'320	0.23
3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750%	02.12.34	3'540'775	0.20	7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	7'922'240	0.44
5'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	4'670'150	0.26	4'650'000	EUR	Mediobanca	5.250%	22.04.34	4'893'660	0.27
7'000'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	6'265'196	0.35	9'000'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	8'981'820	0.50
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850%	29.10.41	1'377'907	0.08	4'850'000	EUR	Nexi	3.875%	21.05.31	4'908'346	0.27
6'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	5'110'177	0.29	8'000'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	9'422'880	0.53
7'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	5'601'699	0.31	2'000'000	EUR	Optics Bidco	5.250%	17.03.55	1'810'660	0.10
Total - Irland					56'914'204	3.20	7'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	4.375%	10.07.29	7'273'630	0.41
Italien							5'400'000	EUR	Snam	4.000%	27.11.29	5'633'928	0.32
2'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625%	02.02.29	1'927'880	0.11	4'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	3'621'400	0.20
7'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	7'545'160	0.42	3'150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.625%	21.04.29	3'250'107	0.18
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	6'059'820	0.34	4'000'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	4'233'280	0.24
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.135%	18.06.36	4'013'120	0.22	3'225'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	3'294'854	0.18
							9'100'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	9'626'435	0.54
							4'800'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	4'989'648	0.28
							5'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	5'118'400	0.29
							8'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	8'395'120	0.47
							4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	2'810'970	0.16
							5'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.200%	28.11.33	4'838'147	0.27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
1'568'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	1'326'015	0.07	7'000'000	EUR	Shurgard Luxembourg	3.625%	22.10.34	6'842'360	0.38	
1'498'000	USD	Optics Bidco	7.200%	18.07.36	1'288'396	0.07	2'400'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.375%	14.01.28	2'429'928	0.14	
3'000'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	2'736'549	0.15	6'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.750%	14.01.31	6'079'680	0.34	
Total - Italien					212'140'633	11.84	Total - Luxemburg					89'104'501	4.98	
Japan														
5'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	5'359'850	0.30	Niederlande							
Total - Japan						5'359'850	0.30	5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	5'148'050	0.29
Jersey														
4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	3'959'240	0.22	3'500'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	3'667'125	0.21	
Total - Jersey						3'959'240	0.22	3'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	2'846'100	0.16
Luxemburg														
2'200'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	7.250%	31.12.99	2'328'788	0.13	3'500'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	3'573'290	0.20	
5'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	4'961'950	0.28	5'000'000	EUR	Enel Finance International	3.875%	23.01.35	5'080'950	0.28	
6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	4'657'020	0.26	7'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	5'664'330	0.32	
5'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	5'128'100	0.29	6'000'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	5'421'840	0.30	
6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	4'370'640	0.24	3'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	2'950'380	0.17	
4'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	3'805'400	0.21	7'000'000	EUR	Ferrovial	4.375%	13.09.30	7'438'130	0.42	
10'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	8'660'400	0.48	2'000'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	1'853'960	0.10	
5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	4'972'250	0.28	5'000'000	EUR	Iberdrola International	2.250%	31.12.99	4'771'300	0.27	
4'000'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	3'730'080	0.21	7'000'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	7'167'580	0.40	
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'792'380	0.10	10'000'000	EUR	ING Groep	3.875%	12.08.29	10'297'300	0.58	
6'500'000	EUR	Repsol Europe Finance	4.500%	31.12.99	6'610'435	0.37	6'500'000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize	3.250%	10.03.33	6'458'270	0.36	
3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	2'885'880	0.16	5'000'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	5'010'300	0.28	
2'000'000	EUR	SES	6.000%	12.09.54	1'977'640	0.11	3'000'000	EUR	Pfizer	4.250%	19.05.45	3'047'520	0.17	
2'000'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	2'000'940	0.11	2'400'000	EUR	Pfizer	2.875%	19.05.29	2'418'936	0.14	
7'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	6'792'240	0.38	6'000'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	15.02.30	6'203'820	0.35	
9'000'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	9'078'390	0.51	500'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	550'935	0.03	
							4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	4'331'440	0.24	
							6'000'000	EUR	VW International Finance	4.375%	15.05.30	6'315'720	0.35	
							6'500'000	EUR	VW International Finance	4.250%	15.02.28	6'715'540	0.38	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	2'995'290	0.17	2'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	2'626'250	0.15	
5'000'000	EUR	Wurth Finance International	3.000%	28.08.31	5'018'200	0.28	2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	3.375%	18.02.33	2'480'475	0.14	
3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	6.125%	13.03.29	3'048'510	0.17	4'500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	4'721'715	0.26	
3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	2'920'080	0.16	1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	4.250%	13.09.30	1'568'400	0.09	
4'500'000	EUR	ZF Europe Finance	7.000%	12.06.30	4'607'550	0.26	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	3'002'250	0.17	
4'000'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	4'981'839	0.28	4'000'000	EUR	Banco Santander	4.625%	18.10.27	4'093'360	0.23	
2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	1'960'718	0.11	6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	6'447'420	0.36	
Total - Niederlande					132'465'003	7.43	3'300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	3'498'495	0.20	
Portugal							5'200'000	EUR	Caixabank	4.000%	05.03.37	5'212'688	0.29	
1'900'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	1'963'498	0.11	3'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	2'971'710	0.17	
4'800'000	EUR	Energias de Portugal	4.500%	27.05.55	4'813'152	0.27	4'200'000	EUR	Caixabank	4.125%	09.02.32	4'375'056	0.24	
4'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	4'088'200	0.23	3'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	3'331'830	0.19	
3'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	3'713'955	0.21	1'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	31.12.99	1'028'520	0.06	
Total - Portugal					14'578'805	0.82	8'800'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	7'849'160	0.44	
Schweiz							4'000'000	EUR	Cellnex Finance	3.500%	22.05.32	3'996'560	0.22	
3'000'000	EUR	UBS Group AG	4.125%	09.06.33	3'121'260	0.17	4'000'000	EUR	Cellnex Finance	3.625%	24.01.29	4'091'160	0.23	
5'000'000	EUR	UBS Group AG	7.750%	01.03.29	5'588'500	0.31	7'000'000	EUR	Criteria Caixa	3.250%	25.02.31	6'990'900	0.39	
5'000'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	4'873'150	0.27	8'000'000	EUR	EI Corte Inglés	4.250%	26.06.31	8'391'760	0.47	
6'000'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	7'095'318	0.40	6'000'000	EUR	EI Corte Inglés	3.500%	24.07.33	5'910'000	0.33	
2'000'000	USD	UBS Group 144A	6.537%	12.08.33	1'869'834	0.10	6'000'000	EUR	Iberdrola	4.871%	31.12.99	6'335'340	0.35	
Total - Schweiz					22'548'062	1.25	4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	3'962'000	0.22	
Spanien							3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	3'092'730	0.17	
14'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	11'878'580	0.68	2'000'000	EUR	Unicaja Banco	5.500%	22.06.34	2'117'620	0.12	
2'000'000	EUR	Spanien	2.500%	31.05.27	2'015'540	0.11	6'500'000	EUR	Unicaja Banco	6.500%	11.09.28	6'950'190	0.39	
6'000'000	EUR	Spanien	2.500%	31.05.27	6'046'620	0.34	2'400'000	EUR	Unicaja Banco	3.500%	30.06.31	2'417'016	0.14	
17'000'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	14'803'940	0.84	5'000'000	EUR	Werfen	3.625%	12.02.32	5'026'250	0.28	
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'780'800	0.27	2'500'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	2'225'054	0.12	
4'400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	4'581'544	0.26	Total - Spanien					173'574'417	9.74	
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'480'820	0.19	Vereinigte Staaten							
2'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	2'450'300	0.14	4'400'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	4'509'604	0.25	
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	3'059'880	0.17	3'900'000	EUR	Booking Holdings	3.125%	09.05.31	3'910'374	0.22	
5'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	5'762'484	0.32	4'500'000	EUR	Booking Holdings	4.125%	09.05.38	4'528'395	0.25	
							3'000'000	EUR	Celanese	5.000%	15.04.31	2'987'310	0.17	
							3'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	2'912'160	0.16	
							6'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	5'490'780	0.31	
							5'000'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	5'098'700	0.29	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
5'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	5'088'550	0.28	10'000'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	10'188'000	0.57
5'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	5'042'700	0.28	7'000'000	EUR	Heathrow Funding	3.875%	16.01.38	6'943'160	0.39
4'000'000	EUR	Equinix	3.250%	19.05.29	4'042'040	0.23	12'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	10'429'200	0.59
7'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	6'621'300	0.37	8'000'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.35	8'475'280	0.47
4'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	3'934'000	0.22	13'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.32	12'110'670	0.69
4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	6.125%	15.05.28	4'292'280	0.24	10'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.750%	21.09.31	10'717'200	0.61
3'100'000	EUR	Ford Motor Credit	3.622%	27.07.28	3'108'711	0.17	2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125%	24.08.30	2'010'360	0.11
5'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	5'159'200	0.29	7'000'000	EUR	Manchester Airport Group	4.000%	19.03.35	7'088'200	0.40
2'000'000	EUR	General Electric	4.125%	19.09.35	2'095'140	0.12	2'000'000	EUR	Motability	3.625%	22.01.33	2'011'860	0.11
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	4'283'650	0.24	3'000'000	EUR	Motability	3.625%	24.07.29	3'071'400	0.17
4'000'000	EUR	General Mills	3.850%	23.04.34	4'039'680	0.23	4'500'000	EUR	Nationwide Building Society	4.500%	01.11.26	4'615'020	0.26
4'800'000	EUR	General Mills	3.650%	23.10.30	4'908'720	0.27	5'000'000	EUR	NatWest Group	4.771%	16.02.29	5'234'400	0.29
4'470'000	EUR	IHG Finance	4.375%	28.11.29	4'688'583	0.26	8'000'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	8'099'600	0.45
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	4'648'300	0.26	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'822'200	0.27
10'000'000	EUR	Realty Income	3.375%	20.06.31	10'057'900	0.56	7'900'000	EUR	NatWest Group	3.240%	13.05.30	7'938'236	0.44
6'000'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	6'245'280	0.35	2'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	1'981'880	0.11
3'750'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	3'602'288	0.20	3'800'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	3'939'612	0.22
4'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	3'665'280	0.21	4'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	3'997'360	0.22
5'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.150%	11.02.32	4'962'550	0.28	7'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	7'351'890	0.41
2'000'000	USD	Carnival 144A	4.000%	01.08.28	1'679'095	0.09	1'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	910'740	0.05
1'000'000	USD	Celanese	1.400%	05.08.26	822'273	0.05	6'000'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	6'186'060	0.35
3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	1'796'002	0.10	3'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	2'880'450	0.16
2'000'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	1'733'294	0.10	4'000'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	4'362'520	0.24
4'500'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	2'903'683	0.16	7'000'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	6'588'470	0.37
Total - Vereinigte Staaten					128'857'822	7.21	2'810'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	3'386'578	0.19
Vereinigtes Königreich							3'000'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	3'752'481	0.21
3'000'000	CHF	Heathrow Funding	1.523%	03.12.34	3'278'136	0.18	2'900'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	3'357'838	0.19
7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	7'464'520	0.42	5'000'000	GBP	Hammerson	5.875%	08.10.36	5'573'646	0.31
4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	4'077'360	0.23	4'000'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	4'653'293	0.26
2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'443'775	0.14	5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	5'772'985	0.32
5'000'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	5'249'450	0.29	5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	5'453'027	0.31
3'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	3'084'375	0.17	4'660'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.500%	31.12.99	5'479'876	0.31
3'500'000	EUR	Barclays	4.616%	26.03.37	3'598'980	0.20	3'000'000	GBP	Motability	5.625%	11.09.35	3'459'393	0.19
8'000'000	EUR	Compass Group	3.250%	16.09.33	7'948'880	0.45	6'000'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	7'048'017	0.39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
4'700'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	5'498'270	0.31
2'800'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'404'938	0.19
3'000'000	GBP	Supermarket Income	5.125%	30.07.31	3'444'088	0.19
2'000'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'521'230	0.14
2'500'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	2'799'693	0.16
1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	806'570	0.05
2'000'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	1'919'864	0.11
1'500'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	1'444'665	0.08
2'250'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	1'929'541	0.11
3'959'000	USD	Lloyds Banking Group	3.369%	14.12.46	2'466'284	0.14
3'000'000	USD	Nationwide Building Society	5.127%	29.07.29	2'641'026	0.15
4'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	3'436'105	0.19
2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	1'803'606	0.10
Total - Vereinigtes Königreich					261'152'258	14.63
Total - Obligationen					1'669'082'840	93.43
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'669'082'840	93.43
Investmentfonds						
Luxemburg						
15'000	EUR	Vontobel Fund – Global Bond I EUR (2)			1'502'534	0.08
187'500	EUR	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR (2)			30'858'337	1.74
106'200	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			22'429'318	1.27
Total - Luxemburg					54'790'189	3.09
Total - Investmentfonds					54'790'189	3.09
Total - Anlagen					1'723'873'029	96.52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	154'897'250	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		154'304'048
	Bankguthaben		18'433'246
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'814
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		2'513'903
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'515'295
	Total Aktiva		176'768'306
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'151
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		109'370
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		394'444
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		152'767
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		331'094
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		3'430'466
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'026
	5 Service Fee		36'063
	4 „Taxe d'abonnement“		7'118
	3.a Management Fee		77'766
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'431
	Total Passiva		4'554'696
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		172'213'610
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		185'544'727
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		8'343'436
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-2'467'691
	Termingeschäften		-75'944
	Devisentermingeschäften		-1'134'671
	Swaps		768'248
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'392'069
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-992'898
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		2'151'513
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		782'546
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-354'454
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		9'412'154
	Anteilszeichnungen		14'244'709
	Anteilsrücknahmen		-36'782'432
	12 Ausbezahlte Dividende		-205'548
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		172'213'610

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	563'815
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	10'176'945
	Sonstige Erträge	288
	Total Erträge	10'741'048
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	954'799
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	49'625
	4 „Taxe d'abonnement“	43'059
	Bankzinsen, netto	3'952
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	941'789
	5 Service Fee	343'678
	9 Sonstige Aufwendungen	60'710
	Total Aufwendungen	2'397'612
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	8'343'436

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Angola													
1'000'000	USD	Angola	9.500%	12.11.25	859'881	0.50	1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	932'290	0.54
Total - Angola							1'000'000	USD	Allianz	3.875%	29.12.49	563'050	0.33
							1'000'000	USD	RWE	6.625%	30.07.75	859'462	0.50
							Total - Deutschland					9'625'342	5.60
Argentinien						Finnland							
1'800'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	1'526'594	0.89	1'100'000	EUR	SBB Treasury	1.125%	26.11.29	786'533	0.46
Total - Argentinien							Total - Finnland					786'533	0.46
						Frankreich							
Belgien						800'000	EUR	Accor	4.875%	31.12.99	815'432	0.47	
500'000	EUR	Ontex	5.250%	15.04.30	513'005	0.30	1'000'000	EUR	Altice France	3.375%	15.01.28	867'080	0.50
Total - Belgien							500'000	EUR	Banijay Entertainment	7.000%	01.05.29	521'345	0.30
						250'000	EUR	Bertrand Franchise Finance	6.500%	18.07.30	254'228	0.15	
Bermuda						1'000'000	EUR	Cerba Healthcare	3.500%	31.05.28	694'780	0.40	
1'000'000	USD	SP Cruises Intermediate	11.500%	14.03.30	813'456	0.47	800'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	801'752	0.47
Total - Bermuda							500'000	EUR	Crown European holdings	5.000%	15.05.28	525'660	0.31
						500'000	EUR	Eutelsat Communications Paris	2.250%	13.07.27	489'245	0.28	
Bulgarien						400'000	EUR	Iliad	5.375%	15.02.29	423'072	0.25	
1'850'000	EUR	Bulgarian Energy Holding	4.250%	19.06.30	1'844'839	1.07	800'000	EUR	Iliad	5.375%	14.06.27	830'944	0.48
Total - Bulgarien							500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.10.28	508'535	0.30
						900'000	EUR	New Immo	5.875%	17.04.28	921'906	0.54	
Deutschland						800'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	826'576	0.48	
300'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	7.500%	15.05.30	309'084	0.18	1'000'000	EUR	Veolia Environnement	4.371%	31.12.99	1'020'340	0.59
1'400'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	1'455'874	0.85	250'000	USD	Banijay Entertainment	8.125%	01.05.29	222'405	0.13
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'058'650	0.61	750'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	638'599	0.37
600'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	648'396	0.38	Total - Frankreich					10'361'899	6.02
300'000	EUR	Grünenthal	6.750%	15.05.30	317'544	0.18	Griechenland						
1'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750%	15.05.28	1'047'510	0.61	1'000'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	1'042'460	0.61
300'000	EUR	Schaeffler	4.750%	14.08.29	309'615	0.18	Total - Griechenland						
600'000	EUR	Schaeffler	3.375%	12.10.28	600'732	0.35						1'042'460	0.61
1'000'000	EUR	Schaeffler	4.500%	14.08.26	1'014'820	0.59							
500'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	508'315	0.30							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Irland						Kanada					
1'800'000	USD	Aragvi Holding International	11.125% 20.11.29	1'554'936	0.90	1'000'000	USD	BC LTD	10.000% 15.04.32	889'099	0.52
1'000'000	USD	ASG Finance	9.750% 15.05.29	813'729	0.47	500'000	USD	Bombardier 144A	7.500% 01.02.29	446'433	0.26
1'000'000	USD	Avenir	10.750% 26.06.28	850'491	0.49	500'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500% 15.10.29	348'753	0.20
Total - Irland				3'219'156	1.86	1'500'000	USD	Kronos Acquisition Holdings	10.750% 30.06.32	656'156	0.38
						Total - Kanada				2'340'441	1.36
Italien						Kasachstan					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.217% 05.03.35	997'900	0.58	1'675'000	USD	ForteBank	7.750% 04.02.30	1'461'450	0.85
400'000	EUR	Italmatch Chemicals	8.183% 06.02.28	402'948	0.23	Total - Kasachstan					
390'000	EUR	Lottomatica	4.875% 31.01.31	399'629	0.23					1'461'450	0.85
880'000	EUR	Optics Bidco	6.875% 15.02.28	945'322	0.55	Kolumbien					
800'000	EUR	Optics Bidco	3.625% 25.05.26	805'528	0.47	500'000	USD	Ecopetrol	5.875% 28.05.45	315'075	0.18
1'000'000	EUR	Telecom Italia	6.875% 15.02.28	1'082'620	0.63	500'000	USD	Ecopetrol	5.875% 02.11.51	303'084	0.18
1'500'000	EUR	Unicredit	5.625% 31.12.99	1'474'860	0.86	1'000'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	8.000% 12.05.30	906'937	0.53
600'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900% 23.05.34	629'634	0.37	Total - Kolumbien					
600'000	EUR	Webuild	4.125% 03.07.31	604'674	0.35					1'525'096	0.89
400'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000% 21.11.25	343'419	0.20	Luxemburg					
856'000	USD	Optics Bidco	6.375% 15.11.33	723'896	0.42	1'000'000	EUR	Altice France	3.000% 15.01.28	792'810	0.46
Total - Italien				8'410'430	4.89	500'000	EUR	Altice France	8.000% 15.05.27	182'620	0.11
Japan						800'000	EUR	Cirsa Finance International	4.500% 15.03.27	801'104	0.47
1'000'000	USD	SoftBank	5.125% 19.09.27	850'440	0.49	600'000	EUR	CPI Property Group	6.000% 27.01.32	611'982	0.36
Total - Japan				850'440	0.49	800'000	EUR	CPI Property Group	1.500% 27.01.31	661'904	0.38
Kaiman-Inseln						200'000	EUR	Dana Financing Luxembourg	8.500% 15.07.31	216'694	0.13
500'000	EUR	UPCB Finance	3.625% 15.06.29	499'020	0.29	500'000	EUR	Ephios Subco 3	7.875% 31.01.31	531'775	0.31
1'000'000	USD	Emirates REIT	7.500% 12.12.28	868'330	0.50	500'000	EUR	Luna	5.500% 01.07.32	508'695	0.30
1'470'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150% 31.12.99	1'266'875	0.74	675'000	EUR	Luna	10.500% 01.07.32	693'961	0.40
Total - Kaiman-Inseln				2'634'225	1.53	800'000	EUR	SES	5.500% 12.09.54	800'376	0.46
Kamerun						386'000	USD	Ambipar Lux	9.875% 06.02.31	279'899	0.16
666'667	USD	Kamerun	9.500% 19.11.25	568'270	0.33	500'000	USD	Ambipar Lux	10.875% 05.02.33	359'436	0.21
Total - Kamerun				568'270	0.33	1'500'000	USD	Mexico Remittances	12.500% 15.10.31	1'304'507	0.76
						1'500'000	USD	Oceanica Lux	13.000% 02.10.29	1'270'662	0.74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
950'000	USD	OHI Group	13.000% 22.07.29	861'518	0.50	800'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750% 31.01.29	778'688	0.45	
860'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700% 17.01.35	673'335	0.39	900'000	EUR	Ziggo	6.125% 15.11.32	849'375	0.49	
144'000	USD	Telecom Italia	6.375% 15.11.33	127'897	0.07	1'300'000	EUR	Ziggo	3.375% 28.02.30	1'147'406	0.67	
Total - Luxemburg				10'679'175	6.21	500'000	USD	Alcoa Nederland Holding 144A	5.500% 15.12.27	425'805	0.25	
Marokko						2'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.000% 15.10.34	1'224'656	0.71	
2'000'000	USD	OCP S.A.	7.500% 02.05.54	1'772'388	1.03	500'000	USD	UPC broadband 144A	4.875% 15.07.31	408'309	0.24	
Total - Marokko				1'772'388	1.03	800'000	USD	Veon	9.000% 15.07.29	709'974	0.41	
Mexiko						850'000	USD	Yinson Bergenia Production	8.498% 31.01.45	761'594	0.44	
1'600'000	GBP	Mexiko	5.625% 19.03.14	1'290'028	0.75	Total - Niederlande					17'389'411	10.07
300'000	USD	Cemex	5.125% 31.12.99	254'978	0.15	Nigeria						
1'000'000	USD	Pemex	6.875% 04.08.26	860'171	0.50	500'000	USD	Africa Finance	2.875% 28.04.28	403'840	0.23	
1'000'000	USD	Pemex	6.350% 12.02.48	640'282	0.37	Total - Nigeria					403'840	0.23
Total - Mexiko						3'045'459						1.77
Niederlande						Portugal						
200'000	EUR	ABN Amro	6.375% 31.12.99	209'550	0.12	1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 14.03.82	925'790	0.54	
1'000'000	EUR	ABN Amro	5.750% 31.12.99	1'001'940	0.58	1'400'000	EUR	Energias de Portugal	4.625% 16.09.54	1'430'870	0.83	
667'000	EUR	Dufry Financial Services	4.500% 23.05.32	678'766	0.39	Total - Portugal					2'356'660	1.37
1'000'000	EUR	NN Group	5.750% 31.12.99	1'004'180	0.58	Schweden						
475'000	EUR	OI European Group	6.250% 15.05.28	488'386	0.28	500'000	EUR	Intrum Investments and Financing	7.750% 11.09.27	458'745	0.27	
400'000	EUR	Q-Park Holding	5.125% 01.03.29	412'372	0.24	600'000	EUR	Intrum Investments and Financing	8.000% 11.09.27	614'748	0.36	
1'000'000	EUR	Sigma	8.625% 15.04.31	926'790	0.54	1'100'000	EUR	Verisure	7.125% 01.02.28	1'141'525	0.66	
500'000	EUR	Stellantis	4.625% 06.06.35	489'945	0.28	Total - Schweden					2'215'018	1.29
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125% 31.12.99	550'935	0.32	Serbien						
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750% 31.12.99	1'109'610	0.64	530'000	USD	Telekom Srbija	7.000% 28.10.29	455'764	0.26	
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880% 31.12.99	981'530	0.57	Total - Serbien					455'764	0.26
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135% 31.12.99	649'716	0.38							
1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	1.625% 15.10.28	953'160	0.55							
500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3.750% 09.05.27	505'105	0.29							
600'000	EUR	Trivium Pack	6.625% 15.07.30	626'274	0.36							
500'000	EUR	UPC Holding	3.875% 15.06.29	495'345	0.29							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Spanien						500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875%	31.10.28	499'910	0.29	
500'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	488'620	0.28	500'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	520'440	0.30
1'000'000	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000%	18.09.27	1'001'630	0.58	1'000'000	USD	Albertsons 144A	3.500%	15.03.29	813'388	0.47
486'841	EUR	OHL Operaciones	9.750%	31.12.29	462'674	0.27	1'000'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	928'885	0.54
500'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.750%	31.12.99	444'729	0.26	500'000	USD	Caesars Entertain	7.000%	15.02.30	442'209	0.26
Total - Spanien					2'397'653	1.39	500'000	USD	Carnival 144A	4.000%	01.08.28	419'774	0.24
Togo						1'500'000	USD	CCO Holdings	7.375%	01.03.31	1'330'176	0.77	
2'613'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	2'292'944	1.32	600'000	USD	Celanese	1.400%	05.08.26	493'364	0.29
Total - Togo					2'292'944	1.32	1'000'000	USD	CHC Group	11.750%	01.09.30	851'423	0.49
Türkei						1'250'000	USD	Clean Harbors	6.375%	01.02.31	1'095'761	0.64	
2'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	1'703'751	0.99	1'000'000	USD	Clearway Energy Operating 144A	4.750%	15.03.28	845'143	0.49
1'000'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	888'347	0.52	500'000	USD	Crown Americas	4.250%	30.09.26	425'771	0.25
1'400'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	1'149'005	0.67	2'000'000	USD	CSC Holdings	4.125%	01.12.30	1'126'117	0.65
Total - Türkei					3'741'103	2.18	1'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	826'946	0.48
Usbekistan						1'000'000	USD	DISH Network	11.750%	15.11.27	904'272	0.53	
1'325'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	1'157'024	0.67	800'000	USD	Earthstone Energy Holdinds	8.000%	15.04.27	696'496	0.40
1'020'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	924'222	0.54	419'793	USD	Five Point Operating	10.500%	15.01.28	362'008	0.21
Total - Usbekistan					2'081'246	1.21	1'000'000	USD	FTAI Aviation	5.500%	01.05.28	854'695	0.50
Vereinigte Staaten						600'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	482'784	0.28	
1'000'000	EUR	Beach Acquisition Bidco	5.250%	15.07.32	1'023'040	0.59	100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	84'590	0.05
700'000	EUR	Celanese	5.000%	15.04.31	697'039	0.40	500'000	USD	Icahn Entreprises	5.250%	15.05.27	417'036	0.24
700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	680'106	0.39	700'000	USD	Iron Mountain 144A	4.875%	15.09.27	594'884	0.35
500'000	EUR	Iqvia	2.875%	15.06.28	493'235	0.29	500'000	USD	Iron Mountain 144A	5.250%	15.07.30	422'777	0.25
1'000'000	EUR	Iqvia	2.250%	15.01.28	974'380	0.57	1'000'000	USD	Macy's	5.125%	15.01.42	624'297	0.36
1'400'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	1'426'012	0.83	500'000	USD	MGM Resorts International	5.500%	15.04.27	430'090	0.25
750'000	EUR	Olympus Water	9.625%	15.11.28	789'383	0.46	1'000'000	USD	Nabors Industries	8.875%	15.08.31	772'388	0.45
100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	97'244	0.06	2'000'000	USD	Nissan Motor Acceptance	1.850%	16.09.26	1'645'195	0.96
500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	409'415	0.24	1'000'000	USD	Nothern Oil and Gas	8.125%	01.03.28	862'896	0.50
750'000	USD	PetSmart Finance	7.500%	15.09.32	634'370	0.37	500'000	USD	NRG Energy	3.625%	15.02.31	394'302	0.23
500'000	USD	PetSmart Finance	10.000%	15.09.33	418'830	0.24	1'000'000	USD	Occidental Petroleum	4.100%	15.02.47	598'112	0.35
1'000'000	USD	Royal Caribbean Cruises	4.250%	01.07.26	852'328	0.49	500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	409'415	0.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
500'000	USD	SCI Games	7.250%	15.11.29	438'368	0.25	500'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	610'997	0.35
300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	259'994	0.15	1'000'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	818'984	0.48
1'600'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	1'032'421	0.60	900'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	710'097	0.41
500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375%	15.01.27	422'153	0.25	Total - Vereinigtes Königreich				11'208'390	6.50	
1'000'000	USD	Starwood Property Trust	3.625%	15.07.26	842'136	0.49	Total - Obligationen				147'313'367	85.55	
800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	674'427	0.39	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				147'313'367	85.55	
1'609'000	USD	Sunoco	6.000%	15.04.27	1'376'675	0.80	Investmentfonds						
1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125%	01.11.27	852'602	0.50	Luxemburg						
1'000'000	USD	Transdigm Group 144A	6.750%	15.08.28	873'242	0.51	33'100	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			6'990'681	4.05
700'000	USD	US Foods	4.750%	15.02.29	589'489	0.34	Total - Luxemburg				6'990'681	4.05	
800'000	USD	VF	2.950%	23.04.30	596'080	0.35	Total - Investmentfonds				6'990'681	4.05	
1'500'000	USD	Vistra Operations Company	4.375%	01.05.29	1'254'067	0.73	Total - Anlagen				154'304'048	89.60	
500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	417'634	0.24							
Total - Vereinigte Staaten					38'890'799	22.60							
Vereinigtes Königreich													
1'550'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	4.125%	15.02.31	1'535'709	0.89							
450'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	7.250%	30.04.30	476'609	0.28							
325'000	EUR	Amber Finco	6.625%	15.07.29	342'544	0.20							
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.750%	30.11.28	188'488	0.11							
500'000	EUR	Banco Comercial Portugues	6.500%	10.07.31	470'885	0.27							
425'000	EUR	Bellis Acquisition	8.000%	01.07.31	430'925	0.25							
1'000'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	1'022'900	0.59							
1'000'000	EUR	INEOS Quattro Finance	8.500%	15.03.29	999'670	0.58							
1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	960'150	0.56							
400'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	447'341	0.26							
820'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	988'254	0.57							
1'050'000	GBP	Market Bidco Finco	8.750%	31.01.31	1'204'837	0.70							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	165'784'709	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		164'728'247
	Bankguthaben		16'593'829
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'312
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		2'397'588
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'256'857
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		433
	Total Aktiva		184'981'266
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		845'034
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		315'573
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		120'716
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		454
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		773'031
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		67'407
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'056
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'378
	5 Service Fee		37'978
	4 „Taxe d'abonnement“		13'473
	3.a Management Fee		114'060
	3.b Performance Fee		308'623
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		18'673
	Total Passiva		2'646'456
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		182'334'810
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		216'547'347
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		6'481'480
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-7'536'518
	Termingeschäften		-457'077
	Devisentermingeschäften		-1'941'611
	Swaps		224
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'888'117
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'961'314
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		3'391'118
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-3'033'008
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-182'993
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-59'348
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'589'070
	Anteilszeichnungen		32'719'555
	Anteilsrücknahmen		-71'389'475
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'131'687
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		182'334'810

Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	537'360
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	8'148'347
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	35'217
	2.d Nettodividenden	62'273
	Total Erträge	8'783'197
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'419'802
	3.b Performance Fee	255'404
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	70'244
	4 „Taxe d'abonnement“	81'244
	Bankzinsen, netto	130'199
	5 Service Fee	241'106
	9 Sonstige Aufwendungen	103'718
	Total Aufwendungen	2'301'717
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	6'481'480

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Ägypten											
1'000'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	673'063	0.37					
2'000'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	1'510'979	0.83					
Total - Ägypten					2'184'042	1.20					
Angola											
800'000	USD	Angola	9.500%	12.11.25	687'905	0.38					
300'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	252'789	0.14					
Total - Angola					940'694	0.52					
Australien											
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.750%	29.09.26	983'540	0.54					
Total - Australien					983'540	0.54					
Belgien											
700'000	EUR	Belfius Bank	1.294%	13.09.33	589'512	0.32					
2'250'000	USD	Euroclear Bank	1.261%	03.08.26	1'868'048	1.02					
Total - Belgien					2'457'560	1.34					
Bermuda											
500'000	EUR	Athora Holding	5.875%	10.09.34	536'475	0.29					
Total - Bermuda					536'475	0.29					
Bolivarische Republik Venezuela											
1'400'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	3.625%	13.02.30	1'443'638	0.79					
1'100'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	3.310%	12.12.28	1'101'661	0.60					
1'200'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	1'054'257	0.58					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					3'599'556	1.97					
Brasilien											
4'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.31	558'798	0.31					
405'260	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	352'893	0.19					
Total - Brasilien					911'691	0.50					
Chile											
1'000'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	1'066'731	0.59					
305'250	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	261'949	0.14					
Total - Chile					1'328'680	0.73					
Costa Rica											
612'340	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	521'857	0.29					
Total - Costa Rica					521'857	0.29					
Deutschland											
2'400'000	CHF	Commerzbank	3.263%	03.02.27	2'660'999	1.46					
1'000'000	CHF	Deutsche Bank	2.072%	18.09.30	1'107'680	0.61					
600'000	CHF	Deutsche Bank	1.587%	28.01.31	651'137	0.36					
500'000	CHF	E.ON	2.502%	05.12.29	572'551	0.31					
9'810'000	DKK	Deutsche Bank	0.000%	18.11.26	1'260'838	0.69					
2'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	10.04.26	1'977'360	1.08					
800'000	EUR	Aareal Bank AG	5.750%	07.05.35	832'984	0.46					
1'500'000	EUR	BASF	2.875%	16.05.33	1'408'410	0.77					
1'200'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	1'247'892	0.68					
1'400'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'482'110	0.81					
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	1'505'936	0.83					
800'000	EUR	Deutsche Post	3.500%	24.03.34	809'888	0.44					
1'000'000	EUR	Jefferies Group	2.639%	15.07.27	999'140	0.55					
1'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	6.750%	31.12.99	1'035'530	0.57					
700'000	EUR	ProCredit Holding	3.623%	05.05.28	707'000	0.39					
1'800'000	EUR	Robert Bosch-Anleihe	2.950%	11.07.39	1'526'958	0.84					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des									
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)								
500'000	EUR	Volkswagen Bank	3.500%	19.06.31	500'375	0.27	1'000'000	EUR	Sogecap	6.250%	31.12.99	999'270	0.55						
1'000'000	USD	DZ Bank	6.100%	31.10.34	840'180	0.46	500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	433'140	0.24						
2'600'000	USD	RWE	6.625%	30.07.75	2'234'601	1.23	1'200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.49	960'400	0.53						
Total - Deutschland					23'361'569	12.81	Total - Frankreich					22'089'559	12.11						
Elfenbeinküste																			
1'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	808'790	0.44	Griechenland												
Total - Elfenbeinküste						808'790	0.44	600'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	625'476	0.34					
Total - Griechenland						625'476	0.34	Guernsey											
Estland																			
1'000'000	EUR	Luminor	3.551%	12.06.29	1'005'540	0.55	1'500'000	EUR	Pershing Square Holdings	4.250%	29.04.30	1'541'970	0.85						
Total - Estland						1'005'540	0.55	Total - Guernsey					1'541'970	0.85					
Finnland																			
1'000'000	CHF	Nordea Bank	1.810%	15.06.27	1'094'316	0.60	Irland												
2'959'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	2'752'060	1.51	1'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.125%	31.12.99	1'007'480	0.55						
Total - Finnland						3'846'376	2.11	599'370	USD	Avenir	6.000%	22.03.27	485'421	0.27					
Total - Irland						1'668'978	0.92	214'286	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	176'077	0.10					
Frankreich																			
1'000'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	1'155'794	0.63	Italien												
500'000	CHF	Credit Agricole	2.507%	27.04.27	552'771	0.30	3'500'000	EUR	Italien	3.250%	15.07.32	3'525'935	1.93						
1'000'000	EUR	Axa	4.000%	29.10.49	989'680	0.54	1'500'000	EUR	Eni	4.875%	31.12.99	1'514'265	0.83						
5'140'000	EUR	Axa	3.750%	29.12.49	5'106'950	2.79	1'100'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	1'315'232	0.72						
900'000	EUR	Axa	4.578%	29.04.49	900'180	0.49	Total - Italien					6'355'432	3.48						
900'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	962'685	0.53	Japan												
500'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	493'555	0.27	70'000'000	JPY	JFM	0.251%	28.10.39	306'665	0.17						
1'000'000	EUR	BPCE	0.554%	16.12.30	896'843	0.49	Total - Japan					306'665	0.17						
900'000	EUR	CNP Assurances	3.054%	31.12.99	868'485	0.48	Kaiman-Inseln												
3'070'000	EUR	CNP Assurances	3.593%	29.03.49	3'017'933	1.66	1'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	1'080'913	0.59						
1'200'000	EUR	Compagnie de Financement Foncier	0.975%	11.08.46	707'532	0.39	1'260'434	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	950'181	0.52						
900'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	941'571	0.52	2'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	1'723'640	0.95						
600'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	31.10.49	600'630	0.33	Total - Kaiman-Inseln					3'754'734	2.06						
1'500'000	EUR	LVMH	3.000%	07.03.32	1'496'145	0.82													
1'737'200	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.29	1'005'995	0.55													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Kamerun						Niederlande							
1'950'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	0.91	600'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	0.36		
Total - Kamerun					1'662'190	0.91	Total - Niederlande					5'468'483	3.00
Kanada						Nigeria							
800'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	0.25	600'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	0.28		
1'500'000	CAD	Royal Bank of Canada	3.650%	24.11.81	0.47	1'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	0.44		
Total - Kanada					1'324'015	0.72	Total - Nigeria					1'313'480	0.72
Kolumbien						Österreich							
10'416'229'4	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	1.00	800'000	EUR	Erste Bank	6.375%	31.12.99	0.45		
1'706'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	0.57	1'200'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.089%	31.12.99	0.66		
768'310	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	0.35	600'000	EUR	Raiffeisenlandesban k Niederoesterreich- Wien	5.250%	02.04.36	0.34		
Total - Kolumbien					3'502'442	1.92	Total - Österreich					2'641'030	1.45
Luxemburg						Peru							
1'000'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	0.60	4'000'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	0.57		
1'000'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	0.59	Total - Peru					1'031'974	0.57	
800'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	0.45	Rumänien							
353'677	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	0.17	1'050'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	0.37		
4'000'000	USD	EIB	2.590%	29.12.26	1.87	600'000	EUR	CEC Bank	5.625%	28.11.29	0.34		
900'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	0.42	Total - Rumänien					1'291'739	0.71	
Total - Luxemburg					7'469'621	4.10							
Mexiko													
800'000	EUR	Mexiko	4.000%	31.12.99	0.30								
1'500'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	0.66								
27'543'750	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	0.57								
700'000	USD	Orbia Advance Corporation	6.800%	13.05.30	0.34								
Total - Mexiko					3'403'667	1.87							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Saudi-Arabien						Türkei							
1'300'000	EUR	Arab Bank for Economic Development in Africa	3.750%	25.01.27	1'321'879	0.72	800'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	681'500	0.37
							1'250'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	1'110'434	0.61
Total - Saudi-Arabien					1'321'879	0.72	Total - Türkei					1'791'934	0.98
Schweiz						Ungarn							
1'400'000	CHF	UBS Group AG	0.435%	09.11.28	1'487'884	0.82	700'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	711'774	0.39
1'200'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	2.750%	19.04.28	1'324'726	0.73	1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.598%	11.12.27	1'007'960	0.55
Total - Schweiz					3'737'585	2.06	Total - Ungarn					1'719'734	0.94
Spanien						Vereinigte Staaten							
1'000'000	EUR	Banco Santander	6.000%	31.12.99	1'013'610	0.56	2'000'000	CHF	Citigroup	0.500%	01.11.28	2'130'895	1.17
500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	567'349	0.31	4'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.740%	27.03.35	4'078'800	2.24
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	579'538	0.32	1'000'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	1'018'580	0.56
1'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	831'064	0.46	500'000	EUR	Morgan Stanley	2.478%	24.02.30	488'235	0.27
Total - Spanien					2'991'561	1.65	800'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	922'477	0.51
Südafrika						Südafrika							
500'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	325'007	0.18	100'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	0.440%	13.09.29	553'234	0.30
600'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	497'408	0.27	300'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	1.031%	08.12.27	1'734'554	0.95
Total - Südafrika					822'415	0.45	800'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	743'108	0.41
Togo						Togo							
750'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	636'510	0.35	1'700'000	USD	Cimarex Energy	4.375%	15.03.29	1'384'778	0.76
2'200'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	1'930'531	1.06	1'400'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	934'155	0.51
Total - Togo					2'567'041	1.41	900'000	USD	Citigroup	FRN	26.11.34	577'823	0.32
Tschechische Republik						Tschechische Republik							
500'000	EUR	Cez	4.125%	30.04.33	510'170	0.28	700'000	USD	Citigroup	2.450%	30.09.25	597'054	0.33
Total - Tschechische Republik					510'170	0.28	1'000'000	USD	Citigroup	1.400%	21.07.26	832'072	0.46
							167'574	USD	CVS	6.036%	10.12.28	145'631	0.08
							1'000'000	USD	General Motors Financial	5.393%	15.07.27	853'858	0.47
							1'000'000	USD	HSBC Group	5.474%	15.07.27	837'950	0.46
							800'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.000%	01.03.26	668'829	0.37
							1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.330%	31.05.26	847'817	0.46
							700'000	USD	Jefferies Group	0.233%	31.08.37	465'878	0.26
							2'400'000	USD	Morgan Stanley	FRN	02.04.32	1'464'585	0.80
							800'000	USD	Parsley Energy	4.125%	15.02.28	677'789	0.37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
442'875	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	362'889	0.20					
825'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	532'342	0.29					
700'000	USD	WEA Finance	2.875%	15.01.27	585'136	0.32					
Total - Vereinigte Staaten					23'438'469	12.87					
Vereinigtes Königreich											
1'600'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	1'707'282	0.94					
1'000'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	1.000%	07.11.25	1'070'259	0.59					
1'000'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	1'079'133	0.59					
500'000	EUR	Bank of Scotland	2.260%	02.02.26	497'775	0.27					
1'000'000	EUR	Coventry Building Society	3.125%	29.10.29	1'007'530	0.55					
700'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	843'631	0.46					
500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	588'241	0.32					
1'250'000	USD	Aberdeen Group	4.250%	30.06.28	1'050'257	0.58					
650'000	USD	Goldman Sachs International	4.564%	15.01.26	554'540	0.30					
290'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	251'132	0.14					
2'000'000	USD	Standard Chartered	7.014%	29.07.49	1'776'387	0.97					
1'000'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	818'984	0.45					
Total - Vereinigtes Königreich					11'245'151	6.16					
Total - Obligationen					158'083'764	86.71					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					158'083'764	86.71					
Investmentfonds											
Luxemburg											
30'000	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			6'335'965	3.46					
Total - Luxemburg					6'335'965	3.46					
Total - Investmentfonds					6'335'965	3.46					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	14'700'919	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		124'010
	Total Aktiva		124'010
	Passiva		
	4 „Taxe d'abonnement“		42
	Liquidationskosten		15'490
	Total Passiva		15'532
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		108'478
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		104'511
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'557
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'016'575
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'016'575
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'410
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'967
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		108'478
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		337
bis zum 31. August 2025	Sonstige Erträge		2'259
	Total Erträge		2'596
	Aufwendungen		
	4 „Taxe d'abonnement“		39
	Total Aufwendungen		39
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'557

Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Russland						
200'000'000	RUB	Russland (4)	7.250%	10.05.34	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.650%	10.04.30	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland (4)	8.150%	03.02.27	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.050%	19.01.28	0	0.00
50'000'000	RUB	Russland (4)	7.700%	16.03.39	0	0.00
175'000'000	RUB	Russland (4)	7.150%	12.11.25	0	0.00
150'000'000	RUB	Rurail (4)	FRN	25.06.32	0	0.00
Total - Russland					0	0.00
Total - Obligationen					0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere					0	0.00
Total - Anlagen					0	0.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11 und 17.

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	269'417'841	
per 31. August 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		278'081'357
	Bankguthaben		12'900'138
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'209
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		5'461'099
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		801'820
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		755'951
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		562'842
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		3'962
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		375'146
	Total Aktiva		298'950'524
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'312'294
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		186'937
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'672'573
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		762'665
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		84'883
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'766
	5 Service Fee		60'688
	4 „Taxe d'abonnement“		10'025
	3.a Management Fee		171'250
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		94'213
	Total Passiva		6'366'294
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		292'584'230
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		215'177'575
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		12'664'830
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'559'726
	Termingeschäften		-30'631
	Devisentermingeschäften		-246'496
	Swaps		613'413
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'150'505
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-569'060
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'999'716
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		77'180
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		481'404
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		19'701'155
	Anteilszeichnungen		105'017'739
	Anteilsrücknahmen		-46'717'115
	12 Ausbezahlte Dividende		-595'124
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		292'584'230

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Gewinn- und Verlustrechnung	Erläuterungen	USD
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025		
	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben, netto	866'971
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	14'449'978
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	239'819
	Total Erträge	15'556'768
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'594'258
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	70'491
	4 „Taxe d'abonnement“	44'536
	Bankzinsen, netto	448'434
	5 Service Fee	529'882
	Kapitalertragsteuer	84'883
	9 Sonstige Aufwendungen	119'454
	Total Aufwendungen	2'891'938
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	12'664'830

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Argentinien											
2'130'000'000	ARS	Argentinien	0.010%	15.12.26	2'944'745	1.01					
1'500'000'000	ARS	Argentinien	2.600%	13.02.26	1'336'800	0.46					
1'300'000'000	ARS	Argentinien	29.500%	30.05.30	1'023'072	0.35					
Total - Argentinien					5'304'617	1.82					
Brasilien											
6'600'000	BRL	Brasilien	6.000%	15.08.26	5'350'232	1.83					
32'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.35	4'870'842	1.66					
100'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.31	16'351'808	5.58					
Total - Brasilien					26'572'882	9.07					
Chile											
5'200'000'000	CLP	Chile	6.000%	01.04.33	5'694'346	1.95					
2'000'000'000	CLP	Chile	5.800%	01.10.34	2'163'799	0.74					
Total - Chile					7'858'145	2.69					
China											
500'000'000	INR	Asian Infrastructure Investment Bank	5.750%	25.01.27	5'607'088	1.92					
25'000'000'000	VND	Asian Infrastructure Investment Bank	6.750%	27.02.26	952'211	0.33					
Total - China					6'559'299	2.25					
Dominikanische Republik											
105'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	2'010'949	0.69					
80'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	1'395'475	0.48					
Total - Dominikanische Republik					3'406'424	1.17					
Elfenbeinküste											
2'000'000'000	XOF	Elfenbeinküste	6.875%	01.04.28	3'574'728	1.22					
Total - Elfenbeinküste					3'574'728	1.22					
Frankreich											
50'000'000	TRY	Council of Europe Development Bank	28.000%	22.03.27	1'089'453	0.37					
Total - Frankreich					1'089'453	0.37					
Indien											
20'000'000	INR	Indien	5.790%	11.05.30	221'869	0.08					
Total - Indien					221'869	0.08					
Indonesien											
90'000'000'000	IDR	Indonesien	6.750%	15.07.35	5'632'996	1.93					
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'429'521	0.83					
25'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	1'563'857	0.53					
100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	6'188'478	2.12					
Total - Indonesien					15'814'852	5.41					
Kenia											
60'000'000	KES	Kenia	12.500%	10.01.33	461'211	0.16					
120'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	1'126'932	0.39					
Total - Kenia					1'588'143	0.55					
Kolumbien											
15'744'536'000	COP	Kolumbien	5.000%	20.03.41	3'369'874	1.15					
45'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	9'178'532	3.14					
15'744'536'000	COP	Kolumbien	3.750%	25.02.37	3'076'140	1.05					
9'000'000'000	COP	Kolumbien	13.250%	09.02.33	2'384'660	0.82					
9'000'000'000	COP	Kolumbien	12.750%	28.11.40	2'303'484	0.79					
Total - Kolumbien					20'312'690	6.95					
Luxemburg											
60'000'000	EGP	EIB	17.500%	02.04.27	1'177'109	0.40					
500'000'000	INR	EIB	6.875%	28.02.35	5'721'401	1.96					
500'000'000	INR	EIB	6.500%	11.07.35	5'564'809	1.90					
6'000'000	USD	EIB	0.375%	26.03.26	5'877'120	2.01					
Total - Luxemburg					18'340'439	6.27					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in USD	mögens (1)		
Malaysia						Rumänien							
50'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	12'240'473	4.17	5'800'000	RON	Rumänien	6.750%	25.04.35	1'280'735	0.44
30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	7'315'740	2.50	40'000'000	RON	Rumänien	6.300%	25.04.29	8'902'240	3.04
Total - Malaysia						Total - Rumänien							
19'556'213						6.67							
14'895'741						5.09							
Mexiko						Südafrika							
63'500'000	MXN	Mexiko	7.500%	26.05.33	3'179'274	1.09	75'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	3'976'828	1.36
150'000'000	MXN	Mexiko	7.750%	29.05.31	7'799'163	2.67	55'000'000	ZAR	Südafrika	8.750%	28.02.48	2'566'454	0.88
122'000'000	MXN	Mexiko	7.750%	23.11.34	6'116'915	2.09	65'000'000	ZAR	Südafrika	8.750%	28.02.48	3'033'082	1.04
10'000'000	MXN	Mexiko	8.500%	18.11.38	507'195	0.17	40'000'000	ZAR	Südafrika	9.000%	31.01.40	2'000'051	0.68
65'000'000	MXN	Mexiko	8.000%	31.07.53	2'951'626	1.01	60'000'000	ZAR	Südafrika	10.500%	21.12.26	3'512'495	1.20
Total - Mexiko						Total - Südafrika							
20'554'173						7.03							
15'088'910						5.16							
Paraguay						Tschechische Republik							
15'000'000'000	PYG	Panama	7.900%	09.02.31	1'966'416	0.67	200'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.900%	14.04.34	10'050'149	3.42
6'665'000'000	PYG	Paraguay	8.500%	04.03.35	871'745	0.30	50'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	1'614'040	0.55
Total - Paraguay						Total - Tschechische Republik							
2'838'161						0.97							
11'664'189						3.97							
Peru						Ungarn							
10'000'000	PEN	Peru	7.600%	12.08.39	3'039'116	1.04	2'000'000'000	HUF	Ungarn	7.000%	24.10.35	5'866'746	2.01
10'000'000	PEN	Peru	6.850%	12.08.35	2'947'893	1.01	800'000'000	HUF	Ungarn	2.750%	22.12.26	2'261'399	0.77
4'500'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	1'358'916	0.46	Total - Ungarn						
Total - Peru						8'128'145							
7'345'925						2.78							
Philippinen						Uruguay							
40'000'000	EGP	Asian Development Bank	18.500%	28.07.26	807'906	0.28	75'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	2'061'362	0.70
120'000'000	EGP	Asian Development Bank	21.250%	27.08.26	2'470'809	0.84	Total - Uruguay						
5'000'000	PEN	Asian Development Bank	5.250%	29.01.30	1'409'117	0.48	2'061'362						
15'000'000'000	UZS	Asian Development Bank	14.500%	26.06.28	1'198'325	0.41	0.70						
Total - Philippinen						Vereinigte Staaten							
5'886'157						2.09							
Polen						101'380'000'000							
17'000'000	PLN	Polen	5.000%	25.10.34	4'524'998	1.55	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	6'121'717	2.09	
50'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	11'166'882	3.81	500'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	5'749'965	1.97
16'064'700	PLN	Polen	2.000%	25.08.36	3'971'670	1.36	220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	08.08.33	2'534'074	0.87
Total - Polen						220'000'000							
19'663'550						0.86							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
60'000'000	MXN	International Bank for Reconstruction and Development	5.300%	25.06.30	2'830'679	0.97
15'000'000'000	UZS	International Finance	16.000%	05.12.25	1'209'133	0.41
100'000'000	ZAR	International Bank for Reconstruction and Development	0.000%	29.05.35	2'469'120	0.84
Total - Vereinigte Staaten					23'433'077	8.01
Vereinigtes Königreich						
100'000'000'000	IDR	EBRD	4.250%	07.02.28	5'924'136	2.02
Total - Vereinigtes Königreich					5'924'136	2.02
Total - Obligationen					267'683'280	91.49
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					267'683'280	91.49
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Botsuana						
70'000'000	BWP	Botsuana	7.750%	10.09.31	5'010'272	1.71
Total - Botsuana					5'010'272	1.71
Nigeria						
2'000'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	04.11.25	1'247'482	0.43
2'500'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	07.10.25	1'591'355	0.54
2'500'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	07.04.26	1'407'922	0.48
2'000'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	17.03.26	1'141'046	0.39
Total - Nigeria					5'387'805	1.84
Total - Obligationen					10'398'077	3.55
Total - Nicht notierte Wertpapiere					10'398'077	3.55
Total - Anlagen					278'081'357	95.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	166'219'264	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		199'812'672
	Bankguthaben		343'188
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		25'231
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'420'150
	Total Aktiva		201'601'241
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'643
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'258'982
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'164
	5 Service Fee		53'002
	4 „Taxe d'abonnement“		15'135
	3.a Management Fee		241'327
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		369
	Total Passiva		1'585'622
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		200'015'619
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		224'648'708
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-705'170
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'427'980
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'254'199
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-13
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'976'996
	Anteilszeichnungen		11'900'881
	Anteilsrücknahmen		-41'486'612
	12 Ausbezahlte Dividende		-24'354
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		200'015'619
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		6
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		3'024'839
	Total Erträge		3'024'845
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'917'365
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'103
	4 „Taxe d'abonnement“		88'064
	Bankzinsen, netto		517
	5 Service Fee		641'612
	9 Sonstige Aufwendungen		59'354
	Total Aufwendungen		3'730'015
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-705'170

Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Schweiz											
93'000	CHF	Acceleron Industries		6'398'400	3.20	4'000	CHF	SFS Group		440'000	0.22
180'000	CHF	Adecco Group		4'608'000	2.30	103'500	CHF	SGS		8'441'460	4.22
30'000	CHF	Aryzta		2'209'500	1.10	7'500	CHF	Siegfried		628'500	0.31
8'000	CHF	Autoneum		1'270'400	0.64	260'000	CHF	SIG Group		3'294'200	1.65
33'000	CHF	Bachem Holding		2'097'150	1.05	8'500	CHF	Sika		1'576'750	0.79
24'000	CHF	Baloise Holding		4'977'600	2.49	27'000	CHF	Skanska Group		1'657'800	0.83
2'000	CHF	Barry Callebaut		2'160'000	1.08	78'943	CHF	Straumann Holding		7'406'432	3.70
9'000	CHF	Belimo Holding		7'920'000	3.96	9'500	CHF	Sulzer		1'423'100	0.71
11'662	CHF	Bossard Holding		1'975'543	0.99	25'000	CHF	Sunrise Communications AG		1'255'000	0.63
6'500	CHF	Bucher Industries		2'470'000	1.23	11'000	CHF	Swatch Group		1'590'050	0.79
3'900	CHF	Burckhardt Compression Holding		2'808'000	1.40	47'750	CHF	Swiss Prime Site		5'309'800	2.65
3'500	CHF	Burkhalter Holding		511'000	0.26	8'851	CHF	Swissquote Group Holding		4'637'924	2.32
20'000	CHF	Calida Holding		290'800	0.15	4'550	CHF	Tecan Group		751'205	0.38
20'000	CHF	Cembra Money Bank		1'815'000	0.91	39'000	CHF	Temenos		2'772'900	1.39
170'000	CHF	Clariant		1'396'550	0.70	20'500	CHF	VAT Group		5'358'700	2.68
12'054	CHF	Comet Holding		2'062'439	1.03	40'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		1'040'000	0.52
10'000	CHF	DKSH Holding		588'000	0.29	15'000	CHF	VZ Holding		2'718'000	1.36
2'100	CHF	Emmi		1'566'600	0.78	14'000	CHF	V-Zug Holding		637'000	0.32
2'000	CHF	EMS-Chemie Holding		1'227'000	0.61	6'000	CHF	Ypsomed		2'352'000	1.18
15'000	CHF	Flughafen Zürich		3'663'000	1.83	Total - Schweiz				199'812'672	99.90
2'100	CHF	Forbo Holding		1'665'300	0.83	Total - Aktien				199'812'672	99.90
77'500	CHF	Galderma Group		10'819'000	5.41	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				199'812'672	99.90
45'000	CHF	Galenica Sante		3'856'500	1.93	Total - Anlagen				199'812'672	99.90
42'000	CHF	Georg Fischer		2'683'800	1.34						
22'000	CHF	Helvetia Holding AG		4'527'600	2.26						
8'000	CHF	HUBER+SUHNER		968'000	0.48						
1'200	CHF	Interroll Holding		2'694'000	1.35						
136'500	CHF	Julius Baer Gruppe		7'876'050	3.94						
12'500	CHF	Jungraubahn Holding		2'625'000	1.31						
10'000	CHF	Komax Holding		854'000	0.43						
1'500	CHF	Lindt & Sprüngli PS		18'285'001	9.14						
19'778	CHF	Medartis Holding		1'799'798	0.90						
950	CHF	Metall Zug		912'000	0.46						
43'500	CHF	PolyPeptide		1'178'850	0.59						
26'500	CHF	PSP Swiss Property		3'524'500	1.76						
13'250	CHF	Roche Holding		3'633'150	1.82						
284'500	CHF	Sandoz Group		14'270'520	7.13						
41'500	CHF	Schindler Holding PS		12'333'800	6.17						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	86'396'544	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		96'769'450
	Bankguthaben		4'373'294
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		17'787
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		103'628
	2.j Sonstige Aktiva		102'826
	Total Aktiva		101'366'985
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		65'982
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		127
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'950
	5 Service Fee		20'967
	4 „Taxe d'abonnement“		7'479
	3.a Management Fee		129'530
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		394
	Total Passiva		228'429
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		101'138'556
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		135'297'779
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-132'878
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-23'633'425
	Devisentermingeschäften		178
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		25'240'275
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'537
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'057'376
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'527'989
	Anteilszeichnungen		36'497'223
	Anteilsrücknahmen		-73'176'266
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'169
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		101'138'556
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		75'209
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		1'777'004
	Total Erträge		1'852'213
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'592'926
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		39'615
	4 „Taxe d'abonnement“		44'045
	Bankzinsen, netto		3'305
	5 Service Fee		252'022
	9 Sonstige Aufwendungen		53'178
	Total Aufwendungen		1'985'091
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-132'878

Vontobel Fund – European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Belgien											
191	EUR	Lotus Bakeries		1'598'670	1.58						
Total - Belgien				1'598'670	1.58						
Deutschland											
12'367	EUR	CTS Eventim		989'978	0.98						
6'372	EUR	Deutsche Boerse		1'603'195	1.59						
1'649	EUR	Rheinmetall		2'785'986	2.75						
11'025	EUR	SAP		2'554'493	2.53						
Total - Deutschland				7'933'652	7.85						
Frankreich											
15'304	EUR	Air Liquide		2'696'871	2.67						
8'928	EUR	EssilorLuxottica		2'323'066	2.30						
626	EUR	Hermes International		1'308'966	1.29						
6'329	EUR	L'Oreal		2'518'309	2.49						
Total - Frankreich				8'847'212	8.75						
Griechenland											
918'019	EUR	Eurobank Ergasias		2'882'580	2.85						
Total - Griechenland				2'882'580	2.85						
Irland											
57'172	GBP	Experian		2'528'768	2.50						
Total - Irland				2'528'768	2.50						
Italien											
10'210	EUR	Brunello Cucinelli		1'008'952	1.00						
5'373	EUR	Ferrari		2'185'199	2.16						
246'661	EUR	Inwit		2'555'408	2.53						
334'811	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		2'878'035	2.85						
Total - Italien				8'627'594	8.54						
Niederlande											
27'101	CAD	Topicus				2'875'641				2.84	
425	EUR	ASML Holding				270'555				0.27	
97'816	EUR	Prosus				5'165'662				5.10	
93'592	EUR	Universal Music				2'259'311				2.23	
4'376	EUR	Wolters Kluwer				470'858				0.47	
Total - Niederlande						11'042'027				10.91	
Norwegen											
86'338	NOK	DNB Bank				1'943'250				1.92	
Total - Norwegen						1'943'250				1.92	
Schweden											
232'516	SEK	Beijer				3'376'516				3.34	
67'035	SEK	Lifco AB				2'032'829				2.01	
49'537	SEK	SECTRA AB				1'482'532				1.47	
127'535	SEK	Svenska Handelsbanken				1'400'237				1.38	
Total - Schweden						8'292'114				8.20	
Schweiz											
2'158	CHF	Belimo Holding				2'030'434				2.01	
6'975	CHF	Cie Financiere Richemont				1'042'199				1.03	
10'131	CHF	Flughafen Zürich				2'645'165				2.62	
28'722	CHF	Galderma Group				4'287'013				4.23	
124	CHF	Lindt & Spruengli PS				1'616'144				1.60	
60'669	CHF	UBS Group AG				2'100'383				2.08	
Total - Schweiz						13'721'338				13.57	
Vereinigte Staaten											
6'505	GBP	Flutter Entertainment				1'699'902				1.68	
574	USD	Booking Holdings				2'745'712				2.71	
Total - Vereinigte Staaten						4'445'614				4.39	
Vereinigtes Königreich											
43'881	EUR	RELX				1'744'709				1.73	
69'898	GBP	Diploma				4'356'710				4.30	
18'505	GBP	Games Workshop Group				3'300'029				3.26	
108'474	GBP	Halma				4'116'780				4.07	
11'877	GBP	London Stock Exchange Group				1'256'844				1.24	
247'203	GBP	National Grid				2'970'330				2.94	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
624'068	GBP	NatWest Group		3'678'010	3.64
3'945	USD	Arm Holdings		466'154	0.46
39'742	USD	Coca-Cola European Partner		3'017'065	2.98
Total - Vereinigtes Königreich				24'906'631	24.62
Total - Aktien				96'769'450	95.68
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				96'769'450	95.68
Total - Anlagen				96'769'450	95.68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	95'983'966	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		92'667'125
	Bankguthaben		2'386'373
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		199'457
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		37'980
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		39'639
	2.j Sonstige Aktiva		96'003
	Total Aktiva		95'426'577
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'093'801
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		430'582
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		235'238
	5 Service Fee		14'222
	4 „Taxe d'abonnement“		7'746
	3.a Management Fee		49'628
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		393
	Total Passiva		1'831'610
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'594'967
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 25. März 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'426'094
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'316'841
	Devisentermingeschäften		-430'582
	Optionen		39'639
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		850'446
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'364'247
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-417'232
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-261'870
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		1'274'993
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'199'600
	Anteilszeichnungen		109'259'682
	Anteilsrücknahmen		-12'465'115
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'594'967
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 25. März 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		60'474
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		1'409'967
	Sonstige Erträge		311'200
	Total Erträge		1'781'641
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		216'932
	4 „Taxe d'abonnement“		17'332
	Bankzinsen, netto		251
	5 Service Fee		41'246
	9 Sonstige Aufwendungen		79'786
	Total Aufwendungen		355'547
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'426'094

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Deutschland											
11'566	EUR	Allianz		4'177'640	4.46	87'849	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		3'008'828	3.21
46'787	EUR	BASF		2'122'258	2.27	188'799	EUR	Stellantis		1'545'131	1.65
53'201	EUR	DHL Group		2'068'455	2.21	18'292	EUR	Wolters Kluwer		1'968'219	2.10
139'882	EUR	E.ON		2'132'501	2.28	Total - Niederlande				14'947'284	15.96
6'449	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen		3'512'125	3.75	Spanien					
16'239	EUR	Siemens		3'842'147	4.11	262'742	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria		4'069'874	4.35
Total - Deutschland				17'855'126	19.08	268'681	EUR	Iberdrola		4'319'048	4.62
						77'610	EUR	Inditex		3'275'142	3.50
						Total - Spanien				11'664'064	12.47
						Total - Aktien				92'667'125	99.01
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
						Total - Aktien				92'667'125	99.01
Frankreich						Nicht notierte Wertpapiere					
						Aktien					
17'384	EUR	Air Liquide		3'063'408	3.27	Hongkong					
95'356	EUR	Axa		3'794'215	4.05	5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
175'238	EUR	Engie		3'099'960	3.31	Total - Hongkong				0	0.00
9'805	EUR	EssilorLuxottica		2'551'261	2.73	Total - Aktien					
1'112	EUR	Hermes International		2'325'192	2.48						
18'200	EUR	Legrand Holding		2'367'820	2.53	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
8'850	EUR	L'Oreal		3'521'415	3.76						
6'528	EUR	LVMH		3'290'765	3.52	Total - Anlagen					
32'472	EUR	Saint-Gobain		2'993'918	3.20						
39'140	EUR	Sanofi		3'306'939	3.53						
69'368	EUR	TotalEnergies		3'711'188	3.97						
Total - Frankreich				34'026'081	36.35						
Italien											
493'309	EUR	Enel		3'889'248	4.16						
6'494	EUR	Ferrari		2'641'110	2.82						
659'555	EUR	Intesa Sanpaolo		3'545'108	3.79						
62'070	EUR	Unicredit		4'099'104	4.38						
Total - Italien				14'174'570	15.15						
Niederlande											
4'343	EUR	ASM International		1'783'670	1.91						
6'049	EUR	ASML Holding		3'850'793	4.11						
137'065	EUR	ING Groep		2'790'643	2.98						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'412'879'367	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'981'644'268
	Bankguthaben		15'142'432
	Forderungen aus Devisen		96
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		576'427
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		695'310
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'463'810
	2.j Sonstige Aktiva		44'356
	Total Aktiva		2'001'566'699
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		649'320
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'289
	5 Service Fee		383'438
	4 „Taxe d'abonnement“		109'791
	3.a Management Fee		1'972'239
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		461
	Total Passiva		3'128'538
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'998'438'161
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'448'711'063
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-8'961'753
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-88'143'732
	Devisentermingeschäften		5'651'519
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		274'232'996
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-715'620
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		355'409
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		182'418'819
	Anteilszeichnungen		484'486'180
	Anteilsrücknahmen		-1'117'141'117
	12 Ausbezahlte Dividende		-36'784
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'998'438'161
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		1'575'480
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		17'776'822
	Total Erträge		19'352'302
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		23'393'968
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		129'755
	4 „Taxe d'abonnement“		636'994
	Bankzinsen, netto		28
	5 Service Fee		3'767'229
	9 Sonstige Aufwendungen		386'081
	Total Aufwendungen		28'314'055
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-8'961'753

Vontobel Fund – US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Vereinigte Staaten											
531'782	USD	Abbott Laboratories		70'546'200	3.53	170'362	USD	Waste Management		38'568'253	1.93
112'815	USD	Adobe		40'241'111	2.01	156'330	USD	Workday 'A'		36'084'091	1.81
276'975	USD	Akamai Technologies		21'917'032	1.10	230'013	USD	Zoetis		35'974'033	1.80
339'665	USD	Alphabet 'A'		72'318'075	3.62	Total - Vereinigte Staaten				1'976'648'664	98.91
159'001	USD	Alphabet 'C'		33'951'484	1.70	Vereinigtes Königreich					
513'919	USD	Amazon.com		117'687'450	5.89	13'612	USD	Aon 'A'		4'995'604	0.25
202'636	USD	American Tower		41'307'349	2.07	Total - Vereinigtes Königreich				4'995'604	0.25
515'780	USD	Amphenol Corporation		56'147'811	2.81	Total - Aktien					
99'863	USD	Autodesk		31'426'886	1.57	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				1'981'644'268	99.16
7'985	USD	Autozone		33'525'262	1.68	Total - Anlagen					
30	USD	Berkshire Hathaway 'A'		22'658'400	1.13					1'981'644'268	99.16
4'961	USD	Booking Holdings		27'776'887	1.39						
368'406	USD	Boston Scientific		38'866'833	1.94						
99'013	USD	Caseys General Stores		48'963'909	2.45						
237'174	USD	CME Group		63'209'243	3.16						
1'218'569	USD	Coca-Cola		84'069'075	4.21						
548'813	USD	Copart		26'787'563	1.34						
476'482	USD	CRH		53'818'642	2.69						
202'371	USD	Ecolab		56'064'862	2.81						
224'851	USD	Ferguson Enterprises		51'974'309	2.60						
60'651	USD	Home Depot		24'671'007	1.23						
29'655	USD	IDEXX Laboratories		19'189'454	0.96						
504'607	USD	Intercontinental Exchange		89'113'596	4.46						
94'026	USD	Intuit		62'715'342	3.14						
105'167	USD	Iqvia Holdings		20'066'915	1.00						
21'893	USD	KLA Tencor		19'090'696	0.96						
135'133	USD	Mastercard		80'443'324	4.03						
123'246	USD	Meta Platforms		91'041'819	4.56						
256'153	USD	Microsoft		129'790'163	6.49						
577'306	USD	Mondelez International		35'469'681	1.77						
144'301	USD	Progressive		35'651'005	1.78						
697'987	USD	RB Global		79'947'431	4.00						
27'889	USD	ServiceNow		25'587'042	1.28						
85'094	USD	Synopsys		51'355'931	2.57						
119'144	USD	Thermo Fisher Scientific		58'704'632	2.94						
112'814	USD	Toast		5'087'911	0.25						
88'280	USD	Union Pacific		19'736'760	0.99						
86'211	USD	Vulcan Materials		25'101'195	1.26						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'845'065'890	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'808'586'495
	Bankguthaben		60'244'993
	Forderungen aus Devisen		3
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'114'277
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		2'320'950
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		7'545'825
	2.j Sonstige Aktiva		171'021
	Total Aktiva		3'879'983'564
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'934'468
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		949'109
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'656
	5 Service Fee		746'476
	4 „Taxe d'abonnement“		210'357
	3.a Management Fee		3'967'269
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		457
	Total Passiva		8'837'792
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3'871'145'772
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'645'017'314
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-11'286'995
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-61'690'117
	Devisentermingeschäften		10'572'442
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		326'449'447
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'591'648
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		11'793'333
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		283'429'758
	Anteilszeichnungen		658'329'594
	Anteilsrücknahmen		-706'939'901
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'690'993
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3'871'145'772
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		1'985'372
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		41'180'821
	Total Erträge		43'166'193
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		44'231'466
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		144'287
	4 „Taxe d'abonnement“		1'167'020
	5 Service Fee		7'095'726
	Kapitalertragsteuer		949'109
	9 Sonstige Aufwendungen		865'580
	Total Aufwendungen		54'453'188
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-11'286'995

Vontobel Fund – Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Kanada					
China						23'533 CAD Constellation Software 77'994'939 2.01					
2'036'284	HKD	Tencent Holdings		155'806'410	4.02	Total - Kanada 77'994'939 2.01					
Total - China 155'806'410 4.02						Niederlande					
Deutschland						2'082'461 EUR Universal Music 58'841'730 1.52					
335'158	EUR	SAP		90'896'449	2.35	Total - Niederlande 58'841'730 1.52					
Total - Deutschland 90'896'449 2.35						Taiwan					
Frankreich						966'324 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 223'095'221 5.76					
462'522	EUR	Air Liquide		95'402'309	2.46	Total - Taiwan 223'095'221 5.76					
2'243'131	EUR	Bureau Veritas		67'635'046	1.75	Vereinigte Staaten					
155'202	EUR	EssilorLuxottica		47'268'944	1.22	217'336 GBP Flutter Entertainment 66'478'245 1.72					
94'577	EUR	L'Oreal		44'048'464	1.14	630'586 USD Abbott Laboratories 83'653'539 2.16					
137'660	EUR	Schneider Electric		33'845'563	0.87	903'165 USD Alphabet 'C' 192'852'822 4.98					
Total - Frankreich 288'200'326 7.44						641'600 USD Amazon.com 146'926'400 3.80					
Hongkong						744'156 USD Amphenol Corporation 81'008'822 2.09					
9'688'303	HKD	Aia Group		91'217'948	2.36	14'916 USD Autozone 62'625'273 1.62					
Total - Hongkong 91'217'948 2.36						16'939 USD Booking Holdings 94'842'308 2.45					
Indien						607'745 USD Boston Scientific 64'117'098 1.66					
6'737'070	INR	ICICI Bank		106'741'558	2.76	240'520 USD Broadcom 71'528'243 1.85					
Total - Indien 106'741'558 2.76						95'425 USD Caseys General Stores 47'189'571 1.22					
Irland						333'386 USD CME Group 88'850'703 2.30					
2'203'558	GBP	Experian		114'083'134	2.95	2'779'189 USD Coca-Cola 191'736'248 4.95					
Total - Irland 114'083'134 2.95						281'763 USD Ecolab 78'059'622 2.02					
Japan						481'409 USD Ferguson Enterprises 111'277'690 2.87					
1'316'873	JPY	Capcom		35'920'833	0.93	146'302 USD Mastercard 87'092'118 2.25					
538'587	JPY	Hoya		70'613'313	1.82	179'104 USD Meta Platforms 132'304'125 3.42					
1'300'030	JPY	Obic		46'325'605	1.20	522'050 USD Microsoft 264'517'514 6.82					
Total - Japan 152'859'751 3.95						1'173'377 USD RB Global 134'398'602 3.47					
						24'911 USD ServiceNow 22'854'846 0.59					
						114'052 USD Synopsys 68'832'663 1.78					
						84'994 USD Thermo Fisher Scientific 41'878'244 1.08					
						233'617 USD Vulcan Materials 68'019'926 1.76					
						249'663 USD Waste Management 56'521'207 1.46					
						Total - Vereinigte Staaten 2'257'565'829 58.32					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigtes Königreich					
458'966	GBP	London Stock Exchange Group		56'849'490	1.47
2'041'154	GBP	RELX		95'030'388	2.45
107'366	USD	Aon 'A'		39'403'322	1.02
Total - Vereinigtes Königreich				191'283'200	4.94
Total - Aktien				3'808'586'495	98.38
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				3'808'586'495	98.38
Total - Anlagen				3'808'586'495	98.38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	17'830'529	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		22'840'140
	Bankguthaben		293'330
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'481
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		40'664
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		76'856
	2.j Sonstige Aktiva		10'217
	Total Aktiva		23'267'688
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		390
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		43'409
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'128
	5 Service Fee		4'135
	4 „Taxe d'abonnement“		1'865
	3.a Management Fee		27'961
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		459
	Total Passiva		83'347
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23'184'341
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20'509'624
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		237'170
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		674'898
	Devisentermingeschäften		108'772
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		651'503
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		169'261
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-32'630
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'808'974
	Anteilszeichnungen		5'817'091
	Anteilsrücknahmen		-4'913'501
	12 Ausbezahlte Dividende		-37'847
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23'184'341
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		8'782
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		690'494
	Total Erträge		699'276
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		294'211
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		38'432
	4 „Taxe d'abonnement“		9'848
	Bankzinsen, netto		64
	5 Service Fee		31'477
	Kapitalertragsteuer		43'409
	9 Sonstige Aufwendungen		44'665
	Total Aufwendungen		462'106
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		237'170

Vontobel Fund – Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien													
Belgien						Irland							
3'862	EUR	GBL		339'487	1.46	6'204	USD	Medtronic Holdings		575'793	2.48		
5'663	EUR	KBC Group		667'825	2.88	Total - Irland					575'793	2.48	
Total - Belgien					1'007'312	4.34							
Brasilien						Kanada							
108'822	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		260'222	1.12	25'001	USD	Brookfield		786'281	3.39		
Total - Brasilien					260'222	1.12	Total - Kanada					786'281	3.39
Deutschland						Mexiko							
1'657	EUR	SAP		449'386	1.94	82'062	MXN	Bolsa Mexicana de valores		167'782	0.72		
Total - Deutschland					449'386	1.94	40'121	MXN	Grupo Financiero Banorte		365'844	1.58	
Frankreich						Norwegen							
1'078	EUR	Air Liquide		222'354	0.96	12'111	NOK	DNB Bank		319'064	1.38		
1'367	EUR	Pernod-Ricard		155'527	0.67	Total - Norwegen					319'064	1.38	
3'265	EUR	Sanofi		322'894	1.39	Portugal							
7'402	EUR	Vinci		1'004'162	4.33	132'688	EUR	Energias de Portugal		588'164	2.54		
Total - Frankreich					1'704'937	7.35	Total - Portugal					588'164	2.54
Hongkong						Republik Korea							
8'724	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		504'695	2.18	159	USD	Samsung Electronics 144A		196'524	0.85		
Total - Hongkong					504'695	2.18	Total - Republik Korea					196'524	0.85
Indien						Schweden							
252'077	INR	Power Grid Corporation of India		786'462	3.39	37'211	SEK	Svenska Handelsbanken		478'206	2.06		
4'796	INR	Tata Consultancy Services		167'691	0.72	14'846	SEK	Swedbank		417'493	1.80		
Total - Indien					954'153	4.11	Total - Schweden					895'699	3.86
Indonesien						Schweiz							
1'328'977	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		326'401	1.41	6'821	CHF	Nestlé		643'558	2.78		
1'653'863	IDR	Telkom Indonesia		313'923	1.35	2'796	CHF	Roche Holding		910'830	3.93		
Total - Indonesien					640'324	2.76	Total - Schweiz					1'554'388	6.71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Singapur						Vereinigtes Königreich							
26'488	SGD	UTD Overseas Bank/Local		726'510	3.13	6'154	EUR	Unilever		387'103	1.67		
Total - Singapur				726'510	3.13	106'924	GBP	Legal & General Group		357'538	1.54		
Spanien						505'948	GBP	Lloyds Banking Group		543'568	2.34		
10'776	EUR	Inditex		532'281	2.30	7'254	GBP	RELX		337'726	1.46		
Total - Spanien				532'281	2.30	Total - Vereinigtes Königreich				1'625'935	7.01		
Taiwan						Total - Aktien							
31'564	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		1'197'738	5.18						22'840'140	98.52	
Total - Taiwan				1'197'738	5.18	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						22'840'140	98.52
Vereinigte Staaten						Total - Anlagen							
1'736	USD	Abbott Laboratories		230'298	0.99						22'840'140	98.52	
1'566	USD	American Tower		319'229	1.38								
4'756	USD	CME Group		1'267'522	5.48								
11'977	USD	Coca-Cola		826'293	3.56								
11'718	USD	Comcast		398'060	1.72								
3'618	USD	Genuine Parts		504'096	2.17								
3'883	USD	Johnson & Johnson		687'951	2.97								
1'820	USD	M&T Bank		367'021	1.58								
504	USD	Mastercard		300'026	1.29								
4'387	USD	Mondelez International		269'537	1.16								
4'868	USD	PepsiCo		723'628	3.12								
1'634	USD	PNC Financial Services Group		338'957	1.46								
3'137	USD	TJX Companies		428'546	1.85								
540	USD	UnitedHealth Group		167'330	0.72								
7'757	USD	Wells Fargo & Co		637'470	2.75								
Total - Vereinigte Staaten				7'465'964	32.20								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	227'943'285	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		276'356'288
	Bankguthaben		7'260'414
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'424
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		359'143
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		521'375
	Total Aktiva		284'509'644
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		74'390
	Verbindlichkeiten aus Devisen		37
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		318'476
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'135
	5 Service Fee		101'031
	4 „Taxe d'abonnement“		17'904
	3.a Management Fee		314'708
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		458
	Total Passiva		847'139
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		283'662'505
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		571'403'927
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'840'264
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'313'822
	Devisentermingeschäften		1'769'637
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		50'482'335
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'713'378
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-15'243'944
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		47'875'492
	Anteilszeichnungen		13'263'965
	Anteilsrücknahmen		-347'591'466
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'289'413
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		283'662'505
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		324'420
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		8'333'915
	Total Erträge		8'658'335
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		5'008'374
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		93'761
	4 „Taxe d'abonnement“		120'107
	Bankzinsen, netto		2'314
	5 Service Fee		1'022'792
	Kapitalertragsteuer		318'476
	9 Sonstige Aufwendungen		252'247
	Total Aufwendungen		6'818'071
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'840'264

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Brasilien											
126'452	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		2'853'504	1.01						
290'676	BRL	Itau Unibanco Holding		2'061'148	0.73						
1'015'539	BRL	TOTVS		8'063'545	2.84						
Total - Brasilien				12'978'197	4.58						
China											
126'118	CNH	Contemporary Amperex Technology		5'413'734	1.91						
93'792	CNH	Shenzen Inovance		986'606	0.35						
369'557	HKD	Netease		10'068'678	3.55						
1'349'486	HKD	Nongfu Spring		8'651'694	3.05						
268'746	HKD	Tencent Holdings		20'563'118	7.24						
118'163	USD	KE Holdings		2'077'306	0.73						
Total - China				47'761'136	16.83						
Griechenland											
2'768'874	EUR	Eurobank Ergasias		10'176'634	3.59						
Total - Griechenland				10'176'634	3.59						
Hongkong											
1'343'219	HKD	Aia Group		12'646'763	4.46						
340'035	HKD	Alibaba Group Holding		5'046'538	1.78						
159'266	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		9'213'744	3.25						
Total - Hongkong				26'907'045	9.49						
Indien											
556'955	INR	Bajaj Finance		5'541'889	1.95						
1'589'724	INR	Bharat Electronics		6'656'349	2.35						
335'556	INR	Bharti Airtel		7'184'035	2.53						
63'236	INR	Eicher Motors		4'374'468	1.54						
448'518	INR	ICICI Bank		7'106'281	2.51						
269'376	INR	Max Healthcare Institute		3'524'480	1.24						
406'835	INR	Power Grid Corporation of India		1'269'296	0.45						
35'642	INR	Titan Company		1'466'029	0.52						
Total - Indien				37'122'827	13.09						
Indonesien											
2'662'918	IDR	Bank Central Asia TBK PT				1'304'006				0.46	
Total - Indonesien						1'304'006				0.46	
Mexiko											
260'044	MXN	Arca Continental				2'659'926				0.94	
Total - Mexiko						2'659'926				0.94	
Polen											
227'710	PLN	Dino Polska				2'838'954				1.00	
Total - Polen						2'838'954				1.00	
Republik Korea											
60'814	KRW	KBC Financial Group				4'733'016				1.67	
139'116	KRW	Samsung Electronics				6'974'562				2.46	
14'859	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance				4'745'475				1.67	
29'595	KRW	SK Hynix				5'726'348				2.02	
Total - Republik Korea						22'179'401				7.82	
Saudi-Arabien											
6'017	SAR	Elm				1'375'081				0.48	
79'130	SAR	Riyad Bank				547'469				0.19	
Total - Saudi-Arabien						1'922'550				0.67	
Schweiz											
131'042	GBP	Coca-Cola HBC AG				6'614'375				2.33	
Total - Schweiz						6'614'375				2.33	
Singapur											
77'219	HKD	Trip.com				5'725'172				2.02	
Total - Singapur						5'725'172				2.02	
Südafrika											
28'753	ZAR	Capitec Bank Holdings				5'799'221				2.04	
71'104	ZAR	Clicks Group				1'499'418				0.53	
21'874	ZAR	Naspers				7'181'002				2.53	
Total - Südafrika						14'479'641				5.10	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Taiwan					
307'185	TWD	Accton Technology		10'199'473	3.60
34'772	TWD	ASPEED Technology		5'681'681	2.00
185'565	TWD	Elite Material Co.		7'405'725	2.61
32'049	TWD	Media Tek		1'436'305	0.51
231'511	TWD	President Chain Store		1'927'397	0.68
722'061	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		27'399'556	9.65
Total - Taiwan				54'050'137	19.05
Uruguay					
2'408	USD	Mercadolibre		5'954'767	2.10
Total - Uruguay				5'954'767	2.10
Vereinigte Arabische Emirate					
2'113'805	AED	Abu Dhabi Commercial Bank Stock		8'713'043	3.07
2'031'803	AED	Emaar Properties		7'965'686	2.81
Total - Vereinigte Arabische Emirate				16'678'729	5.88
Vereinigte Staaten					
65'288	USD	Pricesmart		7'002'791	2.47
Total - Vereinigte Staaten				7'002'791	2.47
Total - Aktien				276'356'288	97.42
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				276'356'288	97.42
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Hongkong					
2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
Total - Hongkong				0	0.00
Total - Aktien				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				276'356'288	97.42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Asia ex Japan

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 25. März 2025	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	87'571'271
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-418'451
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-8'700'247
	Devisentermingeschäften	27'040
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	11'775'845
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-412'318
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-3'707'177
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'435'308
	Anteilszeichnungen	1'739'596
	Anteilsrücknahmen	-87'830'191
	12 Ausbezahlte Dividende	-45'368
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2024 bis zum 25. März 2025	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben, netto	49'514
	2.d Nettodividenden	462'182
	Total Erträge	511'696
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	728'835
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'454
	4 „Taxe d'abonnement“	20'970
	Bankzinsen, netto	234
	5 Service Fee	128'170
	9 Sonstige Aufwendungen	49'484
	Total Aufwendungen	930'147
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-418'451	

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'476'816'840	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'869'408'286
	Bankguthaben		11'350'549
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		15'496'985
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'468'063
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'813'017
	2.j Sonstige Aktiva		821'423
	Total Aktiva		1'901'358'323
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'668'815
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'601
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		359'633
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'585
	5 Service Fee		387'131
	4 „Taxe d'abonnement“		118'083
	3.a Management Fee		2'015'365
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		394
	Total Passiva		4'562'607
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'896'795'716
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'263'321'470
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'394'627
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-166'005'723
	Devisentermingeschäften		-353'393
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		204'809'320
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'738'647
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'560'495
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		25'756'435
	Anteilszeichnungen		418'185'642
	Anteilsrücknahmen		-810'452'074
	12 Ausbezahlte Dividende		-15'757
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'896'795'716
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		661'242
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		23'905'006
	Total Erträge		24'566'248
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		25'243'306
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		163'381
	4 „Taxe d'abonnement“		709'592
	Bankzinsen, netto		477
	5 Service Fee		4'431'501
	9 Sonstige Aufwendungen		412'618
	Total Aufwendungen		30'960'875
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'394'627

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden												
Aktien						Japan						
China						1'528'812 JPY Daifuku 41'783'358 2.20						
1'092'537	CNH	Contemporary Ampere Technology	40'066'802	2.11		1'851'180	JPY	East Japan Railway	38'928'305	2.05		
1'908'000	HKD	BYD 'H'	23'920'466	1.26		233'483	JPY	Hoya	26'152'589	1.38		
Total - China				63'987'268	3.37	Total - Japan				127'133'804	6.70	
Dänemark						Kanada						
1'413'742	DKK	Vestas Wind Systems	24'052'994	1.27		353'671	CAD	Stantec	32'853'002	1.73		
Total - Dänemark				24'052'994	1.27	Total - Kanada				50'510'677	2.66	
Deutschland						Niederlande						
329'135	EUR	Kion Group	18'299'906	0.96		46'809	EUR	ASM International	19'224'456	1.01		
149'309	EUR	Siemens	35'326'509	1.86		63'024	EUR	ASML Holding	40'121'078	2.12		
Total - Deutschland				53'626'415	2.82	Total - Niederlande				104'315'159	5.50	
Frankreich						Österreich						
160'888	EUR	Air Liquide	28'351'683	1.49		369'841	EUR	Andritz	22'245'936	1.17		
962'970	EUR	Alstom	19'779'404	1.04	Total - Österreich						22'245'936	1.17
384'497	EUR	Saint-Gobain	35'450'623	1.87	Spanien							
146'053	EUR	Schneider Electric	30'678'433	1.62		1'696'677	EUR	EDP Renovaveis	17'034'637	0.90		
Total - Frankreich				114'260'143	6.02	Total - Spanien				82'799'904	4.36	
Irland						Taiwan						
651'871	EUR	Smurfit Westrock Limited	25'553'343	1.35		1'959'123	TWD	Chroma Ate	31'811'065	1.68		
57'658	USD	Smurfit Westrock Limited	2'332'921	0.12		2'031'000	TWD	Delta Electronic Industrial	40'357'095	2.13		
98'567	USD	Trane Technologies	34'997'400	1.85	Total - Taiwan				72'168'160	3.81		
Total - Irland				62'883'664	3.32	Vereinigte Staaten						
Italien							117'399	GBP	Ferguson Enterprises	23'239'602	1.23	
822'780	EUR	Prysmian	61'478'123	3.24		302'644	USD	American Water Works	37'105'897	1.96		
Total - Italien				61'478'123	3.24		178'063	USD	Applied Materials	24'455'716	1.29	
							118'823	USD	Autodesk	31'946'697	1.68	
							134'995	USD	Cadence Design Systems	40'415'473	2.13	
							356'823	USD	Carrier Global	19'876'007	1.05	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
105'913	USD	Clean Harbors		21'916'442	1.16
166'974	USD	Ecolab		39'520'282	2.08
56'318	USD	Ferguson Enterprises		11'121'665	0.59
199'453	USD	First Solar		33'260'352	1.75
80'336	USD	Hubbell		29'580'540	1.56
242'198	USD	Itron		25'438'557	1.34
252'780	USD	Jacobs Solutions		31'579'692	1.66
286'669	USD	Johnson Controls International		26'178'606	1.38
141'107	USD	Linde		57'659'195	3.04
357'700	USD	LKQ		9'968'541	0.53
501'753	USD	Marvell Technology Group		26'948'066	1.42
149'191	USD	Mastec		23'158'070	1.22
661'064	USD	NextEra Energy		40'691'734	2.15
177'052	USD	PTC		32'294'415	1.70
96'152	USD	Quanta Services		31'047'946	1.64
213'654	USD	Regal Beloit		27'257'549	1.44
69'022	USD	Roper Technologies		31'035'437	1.64
62'003	USD	Synopsys		31'969'296	1.69
328'787	USD	Trimble Navigation		22'701'899	1.20
155'391	USD	Union Pacific		29'680'287	1.56
156'049	USD	Universal Display		18'476'580	0.97
292'219	USD	Veralto		26'510'675	1.40
173'861	USD	Waste Management		33'627'000	1.77
48'896	USD	Wesco		9'183'511	0.48
350'632	USD	Xylem		42'405'365	2.24
99'135	USD	Zebra Technologies		26'855'811	1.42
Total - Vereinigte Staaten				917'106'905	48.37
Vereinigtes Königreich					
363'642	GBP	Intertek Group		19'685'527	1.04
3'573'892	GBP	National Grid		42'942'994	2.26
201'615	GBP	Spirax Group		16'976'506	0.90
430'363	USD	Nvent Electric		33'234'107	1.75
Total - Vereinigtes Königreich				112'839'134	5.95
Total - Aktien				1'869'408'286	98.56
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				1'869'408'286	98.56
Total - Anlagen				1'869'408'286	98.56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Transition Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	63'462'075	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		74'367'362
	Bankguthaben		2'222'304
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		183'565
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		104'182
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		860'493
	2.j Sonstige Aktiva		79'774
	Total Aktiva		77'817'680
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		100'601
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		306'511
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		10'032
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'895
	5 Service Fee		22'879
	4 „Taxe d'abonnement“		6'276
	3.a Management Fee		87'353
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		393
	Total Passiva		539'940
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		77'277'740
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		88'669'957
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		200'227
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'966'070
	Devisentermingeschäften		25'756
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'056'367
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-352'909
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-888'200
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		10'007'311
	Anteilszeichnungen		5'327'441
	Anteilsrücknahmen		-26'694'009
	12 Ausbezahlte Dividende		-32'960
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		77'277'740
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		33'576
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		1'593'843
	Total Erträge		1'627'419
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'065'249
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		40'159
	4 „Taxe d'abonnement“		36'962
	Bankzinsen, netto		8
	5 Service Fee		247'429
	9 Sonstige Aufwendungen		37'385
	Total Aufwendungen		1'427'192
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		200'227

Vontobel Fund – Transition Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Frankreich					
Australien											
257'757	AUD	Iluka Resources		912'331	1.18	7'355	EUR	Air Liquide		1'296'098	1.68
168'176	AUD	LYNAS		1'304'304	1.69	21'424	EUR	Carbios		217'025	0.28
98'361	AUD	Orica		1'208'896	1.56	9'377	EUR	Gaztransport Technigaz		1'494'694	1.93
392'060	CAD	Champion Iron		1'002'694	1.30	37'869	EUR	Technip Energies		1'495'068	1.93
Total - Australien				4'428'225	5.73	28'349	EUR	TotalEnergies		1'516'672	1.96
						Total - Frankreich					
						6'019'557 7.78					
Belgien						Italien					
8'400	EUR	DEME Group		1'093'680	1.42	957'638	EUR	Azioni Saipem		2'298'331	2.97
Total - Belgien				1'093'680	1.42	Total - Italien					
						2'298'331 2.97					
China						Japan					
60'115	CNH	Contemporary Amperex Technology		2'204'608	2.85	63'300	JPY	ARE Holdings		756'910	0.98
1'464'000	HKD	CIMC Enric Holding		1'158'360	1.50	198'100	JPY	JX Advanced Metals		1'572'272	2.03
40'309	USD	Daqo New Energy		872'989	1.13	41'800	JPY	Mitsui		1'155'067	1.49
Total - China				4'235'957	5.48	34'600	JPY	UACJ		1'274'408	1.65
						Total - Japan					
						4'758'657 6.15					
Dänemark						Kanada					
15'868	DKK	FLSmidth		925'988	1.20	19'646	CAD	Cameco		1'298'782	1.68
265'027	NOK	Cadeler		1'187'609	1.54	117'251	CAD	HudBay Minerals		1'202'397	1.56
Total - Dänemark				2'113'597	2.74	150'409	CAD	Ivanhoe Mines		1'136'231	1.47
						65'685	CAD	Pan American Silver		1'904'289	2.46
Deutschland						39'259	CAD	Teck Resources		1'147'206	1.48
5'462	EUR	HeidelbergCement		1'103'324	1.43	25'538	CAD	West Fraser Timber		1'589'771	2.06
14'989	EUR	Siemens Energy		1'359'802	1.76	19'097	CAD	Wheaton Precious Metals		1'638'953	2.12
Total - Deutschland				2'463'126	3.19	Total - Kanada					
						9'917'629 12.83					
Finnland						Kasachstan					
138'168	EUR	Metso		1'526'066	1.97	34'054	USD	Kazatomprom		1'352'850	1.75
40'764	EUR	Neste Oil		639'587	0.83	Total - Kasachstan					
Total - Finnland				2'165'653	2.80	1'352'850 1.75					
						Luxemburg					
						49'503	EUR	Befesa		1'358'362	1.76
						Total - Luxemburg					
						1'358'362 1.76					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Transition Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-		
				wert in	mögens					wert in	mögens		
				EUR	(1)					EUR	(1)		
Mexiko						Vereinigtes Königreich							
76'233	GBP	Fresnillo		1'573'297	2.04	57'288	GBP	Rio Tinto		3'069'508	3.97		
Total - Mexiko				1'573'297	2.04	Total - Vereinigtes Königreich				3'069'508	3.97		
Norwegen						Total - Aktien							
83'635	NOK	Equinor		1'762'228	2.28						74'367'362	96.23	
290'038	NOK	Norsk Hydro		1'607'467	2.08	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					74'367'362	96.23	
Total - Norwegen				3'369'695	4.36	Total - Anlagen						74'367'362	96.23
Peru													
325'338	GBP	Hochschild Mining		1'055'216	1.37								
Total - Peru				1'055'216	1.37								
Schweden													
179'823	SEK	SSAB		893'272	1.16								
Total - Schweden				893'272	1.16								
Schweiz													
19'751	CHF	Accelaron Industries		1'452'888	1.88								
13'589	CHF	Amrize		606'450	0.78								
24'114	CHF	Holcim		1'727'423	2.24								
Total - Schweiz				3'786'761	4.90								
Vereinigte Staaten													
16'211	USD	Albemarle		1'176'112	1.52								
73'073	USD	Baker Hughes		2'834'271	3.67								
43'621	USD	California Resources Corp		1'851'424	2.40								
8'688	USD	Chart Industries Inc		1'479'744	1.91								
6'606	USD	Cheniere Energy		1'364'770	1.77								
186'532	USD	Coeur Mining		2'095'597	2.71								
72'424	USD	Flowco		1'009'791	1.31								
53'443	USD	Freeport McMoRan		2'027'228	2.62								
2'171	USD	GE Vernova		1'136'914	1.47								
5'211	USD	Linde		2'129'321	2.76								
59'218	USD	Weyerhaeuser		1'308'817	1.69								
Total - Vereinigte Staaten				18'413'989	23.83								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	478'758'855	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		568'338'046
	Bankguthaben		5'323'732
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		172'996
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		332'284
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'608'003
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		528'399
	Total Aktiva		579'303'460
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'180'133
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'158'714
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'647
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		2'551'458
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'080
	5 Service Fee		115'031
	4 „Taxe d'abonnement“		21'454
	3.a Management Fee		455'724
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		457
	Total Passiva		6'498'698
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		572'804'762
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		653'641'576
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'214'590
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		55'836'455
	Devisentermingeschäften		910'021
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		61'847'464
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-320'691
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'014'823
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		108'473'016
	Anteilszeichnungen		298'620'090
	Anteilsrücknahmen		-487'615'710
	12 Ausbezahlte Dividende		-314'210
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		572'804'762
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		294'797
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		10'599'385
	Total Erträge		10'894'182
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		5'230'840
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		127'525
	4 „Taxe d'abonnement“		117'084
	Bankzinsen, netto		196
	5 Service Fee		1'419'526
	Kapitalertragsteuer		2'551'458
	9 Sonstige Aufwendungen		232'963
	Total Aufwendungen		9'679'592
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'214'590

Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Aktien									
China									
6'017'144	CNH	China Fiberglass 'A'	13'168'500	2.30	847'023	INR	JSW Steel Limited	9'856'300	1.72
330'300	CNH	Contemporary Ampere Technology	14'178'438	2.48	232'213	INR	Oberoi Realty	4'239'802	0.74
1'446'600	CNH	Fuyao Glass Industry Group	13'316'569	2.32	2'990'830	INR	Power Grid Corporation of India	9'331'178	1.63
1'771'868	CNH	NARI Technology 'A'	5'402'983	0.94	Total - Indien			98'838'416	17.26
603'081	CNH	Shenzen Transsion	7'610'434	1.33	Indonesien				
2'793'960	CNH	Western Mining Co. LTD	7'305'366	1.28	30'293'200	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK	8'689'317	1.52
425'420	CNH	Xiamen Faratronic	7'323'588	1.28	Total - Indonesien			8'689'317	1.52
829'767	CNH	Yantai 'A'	5'518'790	0.96	Republik Korea				
94'500	HKD	BYD 'H'	1'386'738	0.24	99'547	KRW	Hansol Chemical	12'695'330	2.22
775'500	HKD	BYD 'H'	11'380'055	1.99	207'653	KRW	Kia	15'802'688	2.76
1'432'500	HKD	China Merchants Bank 'H'	8'820'077	1.54	70'814	KRW	Naver	10'925'807	1.91
363'300	HKD	Meituan	4'785'996	0.84	583'978	KRW	Samsung Electronics	29'277'660	5.11
107'500	HKD	Ping An Insurance 'H'	776'343	0.14	Total - Republik Korea			68'701'485	12.00
1'866'300	HKD	Ping An Insurance 'H'	13'478'029	2.35	Singapur				
1'936'500	HKD	Shandong Gold Mining	7'293'065	1.27	208'835	USD	Trip.com	15'401'581	2.69
666'400	HKD	Tencent Holdings	50'989'642	8.89	Total - Singapur			15'401'581	2.69
4'222'000	HKD	Yadea Group Holdings	7'327'445	1.28	Taiwan				
234'737	USD	Yum China Holdings	10'497'439	1.83	503'000	TWD	Accton Technology	16'701'124	2.92
Total - China			190'559'497	33.26	334'000	TWD	AirTAC International Group	8'620'553	1.50
Hongkong					91'000	TWD	Alchip Technologies	12'071'019	2.11
2'596'200	HKD	Aia Group	24'443'913	4.27	226'000	TWD	Elite Material Co.	9'019'447	1.57
1'678'900	HKD	Alibaba Group Holding	24'916'940	4.35	1'399'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	53'092'744	9.26
272'200	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	15'747'122	2.75	133'000	TWD	Wiwynn Corporation	12'899'949	2.25
Total - Hongkong			65'107'975	11.37	Total - Taiwan			112'404'836	19.61
Indien					Vietnam				
92'158	INR	Bajaj Auto	9'016'474	1.57	2'239'050	VND	FPT Corporation	8'634'939	1.51
1'742'220	INR	Bajaj Finance	17'335'675	3.03	Total - Vietnam			8'634'939	1.51
4'771'245	INR	Bandhan Bank	8'750'395	1.53	Total - Aktien				
2'104'872	INR	Embassy Office Parks REIT	9'253'996	1.62				568'338'046	99.22
1'704'330	INR	HDFC Bank	18'383'388	3.21	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
760'679	INR	Infosys	12'671'208	2.21				568'338'046	99.22
					Total - Anlagen				
								568'338'046	99.22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'690'429'523	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'847'759'733
	Bankguthaben		32'377'358
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'074'018
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		3'900'218
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		22'538'618
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		960'170
	Total Aktiva		2'910'610'115
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'607'416
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17'071'320
	Verbindlichkeiten aus Devisen		7'790
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		13'132'767
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'121
	5 Service Fee		544'094
	4 „Taxe d'abonnement“		91'564
	3.a Management Fee		1'897'553
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		460
	Total Passiva		42'370'085
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'868'240'030
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'054'857'523
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		18'192'083
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		367'680'112
	Devisentermingeschäften		1'419'527
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		221'759'566
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		629'320
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-78'983'287
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		530'697'321
	Anteilszeichnungen		585'629'285
	Anteilsrücknahmen		-1'300'654'010
	12 Ausbezahlte Dividende		-2'290'089
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'868'240'030
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		2'834'216
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		58'152'145
	Total Erträge		60'986'361
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		22'300'184
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		104'458
	4 „Taxe d'abonnement“		526'421
	Bankzinsen, netto		19'697
	5 Service Fee		5'949'022
	Kapitalertragsteuer		13'132'767
	9 Sonstige Aufwendungen		761'729
	Total Aufwendungen		42'794'278
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		18'192'083

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Aktien									
Brasilien									
3'169'167	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		71'515'128	2.49				
10'081'010	BRL	Itau Unibanco Holding		71'483'222	2.49				
7'236'700	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		37'129'400	1.29				
6'857'100	BRL	Prio		47'839'645	1.67				
2'835'000	BRL	Rede D'Or São Luiz		20'557'027	0.72				
Total - Brasilien				248'524'422	8.66				
China									
25'507'519	CNH	China Fiberglass 'A'		55'823'120	1.95				
1'196'299	CNH	Contemporary Ampere Technology		51'352'259	1.79				
5'885'008	CNH	Fuyao Glass Industry Group		54'174'004	1.89				
8'404'907	CNH	NARI Technology 'A'		25'629'207	0.89				
2'065'776	CNH	Shenzen Transsion		26'068'557	0.91				
1'801'100	CNH	Xiamen Faratronic		31'005'863	1.08				
3'883'000	HKD	BYD 'H'		56'980'983	1.99				
5'138'000	HKD	China Merchants Bank 'H'		31'635'293	1.10				
1'591'300	HKD	Meituan		20'963'270	0.73				
8'719'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		62'970'407	2.20				
2'365'000	HKD	Tencent Holdings		180'958'138	6.31				
17'176'000	HKD	Yadea Group Holdings		29'809'614	1.04				
972'441	USD	Yum China Holdings		43'487'562	1.52				
Total - China				670'858'277	23.40				
Hongkong									
7'958'800	HKD	Aia Group		74'934'218	2.61				
6'661'000	HKD	Alibaba Group Holding		98'857'431	3.45				
740'600	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		42'844'667	1.49				
Total - Hongkong				216'636'316	7.55				
Indien									
395'706	INR	Bajaj Auto		38'714'740	1.35				
7'532'625	INR	Bajaj Finance		74'952'151	2.61				
20'160'170	INR	Bandhan Bank		36'973'465	1.29				
7'317'992	INR	HDFC Bank		78'933'944	2.75				
3'243'422	INR	Infosys		54'028'143	1.88				
3'189'787	INR	JSW Steel Limited		37'117'642	1.29				
945'014	INR	Oberoi Realty		17'254'298	0.60				
11'568'454	INR	Power Grid Corporation of India		36'092'760	1.26				
Total - Indien				374'067'143	13.03				
Indonesien									
121'559'400	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		34'868'160	1.22				
Total - Indonesien				34'868'160	1.22				
Mexiko									
3'652'092	MXN	Grupo Financiero Banorte		33'301'626	1.16				
9'680'650	MXN	Grupo Mexico		63'568'451	2.22				
680'731	USD	Vista Energy		26'534'894	0.93				
Total - Mexiko				123'404'971	4.31				
Panama									
331'383	USD	Copa Holdings		38'884'481	1.36				
Total - Panama				38'884'481	1.36				
Republik Korea									
786'814	KRW	Kia		59'877'663	2.09				
299'217	KRW	Naver		46'165'831	1.61				
2'595'643	KRW	Samsung Electronics		130'132'219	4.54				
Total - Republik Korea				236'175'713	8.24				
Saudi-Arabien									
6'057'095	SAR	Riyad Bank		41'906'664	1.46				
Total - Saudi-Arabien				41'906'664	1.46				
Singapur									
863'025	USD	Trip.com		63'648'094	2.22				
Total - Singapur				63'648'094	2.22				
Südafrika									
2'148'339	ZAR	Gold Fields		70'387'205	2.45				
190'443	ZAR	Naspers		62'520'412	2.18				
Total - Südafrika				132'907'617	4.63				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Taiwan						Russland					
2'046'210	TWD	Accton Technology		67'940'370	2.37	96'254'680	RUB	Alrosa (4)		11'972	0.00
1'289'000	TWD	AirTAC International Group		33'269'141	1.16	2'212'324	USD	Lukoil (4)		22'123	0.00
397'000	TWD	Alchip Technologies		52'661'476	1.84					34'095	0.00
930'000	TWD	Elite Material Co.		37'115'426	1.29						
7'108'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		269'722'436	9.40					15'260'801	0.53
549'219	TWD	Wiwynn Corporation		53'269'904	1.86						
Total - Taiwan				513'978'753	17.92					15'260'801	0.53
Uruguay						Total - Aktien					
13'429	USD	Mercadolibre		33'208'708	1.16					15'260'801	0.53
Total - Uruguay				33'208'708	1.16					15'260'801	0.53
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Nicht notierte Wertpapiere					
28'070'575	AED	Aldar Properties		73'519'992	2.56					15'260'801	0.53
Total - Vereinigte Arabische Emirate				73'519'992	2.56					2'847'759'733	99.29
Vietnam						Total - Anlagen					
7'755'600	VND	FPT Corporation		29'909'621	1.04						
Total - Vietnam				29'909'621	1.04						
Total - Aktien				2'832'498'932	98.76						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2'832'498'932	98.76						
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Kasachstan											
4'038'914	USD	Solidcore Resources		15'226'706	0.53						
Total - Kasachstan				15'226'706	0.53						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	176'107'070	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		198'197'341
	Bankguthaben		5'908'576
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		349'368
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		565
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		16'809
	Total Aktiva		204'472'659
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'309'345
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		1'079'470
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'920
	5 Service Fee		21'406
	4 „Taxe d'abonnement“		3'838
	3.a Management Fee		8'402
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		461
	Total Passiva		2'429'842
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		202'042'817
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		182'321'884
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'462'566
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		15'617'606
	Devisentermingeschäften		16'887
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'461'029
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		49'190
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'035'915
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		25'571'363
	Anteilszeichnungen		3'420'130
	Anteilsrücknahmen		-9'270'560
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		202'042'817
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		118'500
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		3'810'568
	Total Erträge		3'929'068
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		86'106
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'472
	4 „Taxe d'abonnement“		19'743
	Bankzinsen, netto		318
	5 Service Fee		214'585
	Kapitalertragsteuer		1'079'470
	9 Sonstige Aufwendungen		53'808
	Total Aufwendungen		1'466'502
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'462'566

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien													
Brasilien						Panama							
262'785	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		5'929'982	2.94	35'991	USD	Copa Holdings		4'223'184	2.09		
858'350	BRL	Itau Unibanco Holding		6'086'456	3.01	Total - Panama					4'223'184	2.09	
762'400	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		3'911'652	1.94								
593'400	BRL	Prio		4'139'949	2.05	Republik Korea							
383'100	BRL	Rede D'Or São Luiz		2'777'918	1.37	33'522	KRW	Hansol Chemical		4'275'095	2.12		
Total - Brasilien					22'845'957	11.31	60'841	KRW	Kia		4'630'087	2.29	
						27'535	KRW	Naver		4'248'342	2.10		
						250'545	KRW	Samsung Electronics		12'561'041	6.22		
						Total - Republik Korea					25'714'565	12.73	
Indien						Saudi-Arabien							
37'325	INR	Bajaj Auto		3'651'771	1.81	33'783	SAR	Arabian Internet and Communication Services		2'174'350	1.08		
616'780	INR	Bajaj Finance		6'137'168	3.04	705'821	SAR	Riyad Bank		4'883'299	2.42		
1'894'742	INR	Bandhan Bank		3'474'930	1.72	Total - Saudi-Arabien					7'057'649	3.50	
409'714	INR	Embassy Office Parks REIT		1'801'293	0.89	Südafrika							
771'740	INR	HDFC Bank		8'324'207	4.12	205'576	ZAR	Gold Fields		6'735'399	3.33		
196'920	INR	Infosys		3'280'246	1.62	22'103	ZAR	Naspers		7'256'180	3.59		
341'645	INR	JSW Steel Limited		3'975'518	1.97	Total - Südafrika					13'991'579	6.92	
163'742	INR	Oberoi Realty		2'989'642	1.48	Taiwan							
49'254	INR	Polycab India		3'958'826	1.96	194'000	TWD	Accton Technology		6'441'388	3.19		
1'069'455	INR	Power Grid Corporation of India		3'336'624	1.65	152'000	TWD	AirTAC International Group		3'923'126	1.94		
77'456	INR	Torrent Pharmaceuticals		3'125'346	1.55	33'000	TWD	Alchip Technologies		4'377'402	2.17		
165'531	USD	Infosys		2'784'231	1.38	108'000	TWD	Elite Material Co.		4'310'178	2.13		
Total - Indien					46'839'802	23.19	480'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		18'214'234	9.02	
Indonesien						59'000	TWD	Wiwynn Corporation		5'722'534	2.83		
11'135'000	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		3'193'969	1.58	2'921	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		674'371	0.33		
Total - Indonesien					3'193'969	1.58	Total - Taiwan					43'663'233	21.61
Mexiko						Uruguay							
642'682	MXN	Grupo Financiero Banorte		5'860'300	2.90	1'312	USD	Mercadolibre		3'244'458	1.61		
961'458	MXN	Grupo Mexico		6'313'460	3.12	Total - Uruguay					3'244'458	1.61	
69'288	USD	Vista Energy		2'700'846	1.34								
Total - Mexiko					14'874'606	7.36							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigte Arabische Emirate					
2'467'136	AED	ADNOC Drilling		3'701'040	1.83
2'418'202	AED	Aldar Properties		6'333'543	3.13
Total - Vereinigte Arabische Emirate				10'034'583	4.96
Vietnam					
651'820	VND	FPT Corporation		2'513'756	1.24
Total - Vietnam				2'513'756	1.24
Total - Aktien				198'197'341	98.10
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				198'197'341	98.10
Total - Anlagen				198'197'341	98.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	38'829'386	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		42'742'715
	Bankguthaben		57'660
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'165
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		29'815
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		79'669
	2.j Sonstige Aktiva		75'120
	Total Aktiva		42'986'144
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		16'327
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'336
	5 Service Fee		6'081
	4 „Taxe d'abonnement“		3'561
	3.a Management Fee		49'200
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		456
	Total Passiva		101'961
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42'884'183
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42'196'542
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-132'568
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-65'839
	Devisentermingeschäften		135'434
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'874'647
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'547
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		265'450
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'078'671
	Anteilszeichnungen		1'282'788
	Anteilsrücknahmen		-5'673'818
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42'884'183
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		5'561
bis zum 31. August 2025	2.d Nettodividenden		597'869
	Total Erträge		603'430
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		563'332
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'326
	4 „Taxe d'abonnement“		19'817
	Bankzinsen, netto		357
	5 Service Fee		94'146
	Kapitalertragsteuer		16'327
	9 Sonstige Aufwendungen		12'693
	Total Aufwendungen		735'998
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-132'568

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Republik Korea					
Australien											
15'338	AUD	Aristocrat Leisure Limited		729'915	1.70	8'456	KRW	Samsung Electronics		423'940	0.99
Total - Australien				729'915	1.70	Total - Republik Korea				423'940	0.99
Deutschland						Schweden					
11'789	EUR	Deutsche Telekom		430'805	1.00	41'491	SEK	Atlas Copco		661'854	1.54
Total - Deutschland				430'805	1.00	48'356	SEK	HEXAGON AB B		538'166	1.25
Frankreich						Schweiz					
11'407	EUR	Michelin		412'974	0.96	15'087	SEK	Swedbank		424'270	0.99
Total - Frankreich				412'974	0.96	Total - Schweden				1'624'290	3.78
Hongkong						Spanien					
473'000	HKD	Hong Kong & China Gas		425'320	0.99	22'233	EUR	Red Electrica		432'254	1.01
Total - Hongkong				425'320	0.99	Total - Spanien				432'254	1.01
Indien						Vereinigte Staaten					
20'701	INR	Titan Company		851'475	1.99	7'074	USD	AbbVie		1'488'370	3.47
Total - Indien				851'475	1.99	5'746	USD	Agilent Technologies		722'042	1.68
Japan						7'557					
33'200	JPY	Denso		482'878	1.13	USD Alphabet 'A'					
14'800	JPY	Hitachi		408'140	0.95	7'049					
4'300	JPY	Nintendo		389'804	0.91	USD Amphenol Corporation					
18'900	JPY	Nitto Denko		433'287	1.01	12'937					
314'300	JPY	SoftBank		488'495	1.14	USD Apple					
Total - Japan				2'202'604	5.14	2'619					
Kanada						USD Applied Materials					
9'701	CAD	Canadian Pacific Kansas City		739'154	1.72	3'106					
11'251	CAD	Metro		806'692	1.88	USD Ares Management Corporation					
Total - Kanada				1'545'846	3.60	5'195					
						USD Becton Dickinson & Co					
						5'506					
						USD Blackstone Group					
						248					
						USD Booking Holdings					
						2'690					
						USD Cboe Global Markets					
						4'943					
						USD Cintas					
						11'644					
						USD Cisco Systems					
						2'355					
						USD Ecolab					
						4'218					
						USD General Electric					
						1'850					
						USD Intuit					
						2'627					
						USD Marathon Petroleum					
						9'511					
						USD MetLife					
						4'848					
						USD Microsoft					
						8'633					
						USD NetApp					
						689					
						USD Netflix					
						832'484					
						1.94					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'107	USD	Parker-Hannifin		840'600	1.96
5'465	USD	Qualcomm		878'389	2.05
2'634	USD	Quanta Services		995'547	2.32
6'042	USD	T. Rowe Price Group		650'240	1.52
1'737	USD	Thermo Fisher Scientific		855'855	2.00
7'093	USD	TJX Companies		968'975	2.26
3'550	USD	Visa		1'248'819	2.91
11'433	USD	Walmart		1'108'772	2.59
8'143	USD	WR Berkley		583'772	1.36
Total - Vereinigte Staaten				31'066'427	72.46
Vereinigtes Königreich					
92'160	GBP	Schroders		473'149	1.10
Total - Vereinigtes Königreich				473'149	1.10
Total - Aktien				42'269'841	98.57
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				42'269'841	98.57
Investmentfonds					
Luxemburg					
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		472'874	1.10
Total - Luxemburg				472'874	1.10
Total - Investmentfonds				472'874	1.10
Total - Anlagen				42'742'715	99.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 7.

Vontobel Fund – Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	403'017'980	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		413'710'443
	Bankguthaben		32'221'519
	Forderungen aus Devisen		4
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		530'173
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		3'433'618
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		1'793
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		780'195
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		1'228'135
	Total Aktiva		451'905'880
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		141'017
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		189'563
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'934
	5 Service Fee		126'174
	4 „Taxe d'abonnement“		22'816
	3.a Management Fee		372'952
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		460
	Total Passiva		862'916
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		451'042'964
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		341'712'997
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'346'091
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'548'888
	Devisentermingeschäften		3'243'297
	Swaps		7'416'163
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		8'722'255
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'892'590
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'400'004
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		33'718'693
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		57'487'973
	Anteilszeichnungen		186'938'667
	Anteilsrücknahmen		-135'096'673
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		451'042'964
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		1'176'137
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		7'794'032
	2.d Nettodividenden		30'308
	Sonstige Erträge		6'407
	Total Erträge		9'006'884
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		3'845'917
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		64'013
	4 „Taxe d'abonnement“		114'715
	Bankzinsen, netto		111
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		1'580'207
	5 Service Fee		945'674
	9 Sonstige Aufwendungen		110'156
	Total Aufwendungen		6'660'793
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'346'091

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des								
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)							
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden																		
Obligationen																		
Australien																		
1'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.246%	24.10.25	1'172'478	0.26	5'500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.500%	08.12.25	5'445'385	1.21					
11'575'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	4.928%	09.12.25	11'596'298	2.56	300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	294'294	0.07					
Total - Australien					12'768'776	2.82	11'000'000	USD	North Rhine-Westphalia	1.000%	21.04.26	10'790'230	2.38					
Bolivarische Republik Venezuela																		
5'250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.625%	20.11.26	6'028'858	1.34	Total - Deutschland											
1'100'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.750%	01.04.26	1'103'190	0.24						61'957'877	13.72					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					7'132'048	1.58	Elfenbeinküste											
Deutschland																		
1'000'000	EUR	DZ Hyp	3.000%	16.01.26	1'174'655	0.26	5'000'000	USD	African Development Bank	0.875%	23.03.26	4'913'100	1.09					
1'600'000	EUR	Landesbank Baden-Württemberg	0.625%	22.10.25	1'869'241	0.41	Total - Elfenbeinküste											
2'200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.375%	18.02.27	2'503'305	0.56						4'913'100	1.09					
3'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	3.498%	28.11.25	3'514'554	0.78	Finnland											
1'500'000	EUR	NATIXIS	3.375%	15.12.25	1'761'122	0.39	1'400'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	1'618'527	0.36					
15'200'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.010%	23.09.26	17'408'721	3.85	8'500'000	EUR	Nordea Mortgage Bank	2.625%	01.12.25	9'964'171	2.21					
2'000'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	2'335'615	0.52	3'000'000	EUR	Nordea Mortgage Bank	3.500%	31.08.26	3'561'257	0.79					
2'300'000	EUR	Unicredit	0.010%	28.09.26	2'632'868	0.58	4'100'000	EUR	Nordic Investment Bank	0.500%	03.11.25	4'787'483	1.06					
6'010'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.125%	29.09.25	6'013'185	1.33	4'000'000	USD	Nordic Investment Bank	5.000%	15.10.25	4'001'880	0.89					
2'200'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.500%	26.01.26	2'201'342	0.49	1'235'000	USD	Nordic Investment Bank	0.500%	21.01.26	1'217'549	0.27					
4'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.875%	09.03.26	4'013'360	0.89	Total - Finnland											
												25'150'867	5.58					
												Frankreich						
												5'900'000	EUR	Credit Agricole	0.375%	21.10.25	6'889'443	1.53
												3'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement Bonds	5.375%	24.10.25	3'003'210	0.67
												200'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	200'338	0.04
												7'000'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	7'011'830	1.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
2'536'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.625%	18.02.26	2'494'815	0.55	5'750'000	USD	Ontario Teachers Finance Company	0.875%	21.09.26	5'569'278	1.23
11'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	10'987'570	2.43	11'100'000	USD	Province of Ontario	1.050%	14.04.26	10'894'650	2.41
7'000'000	USD	Caisse des depots et consignations	4.250%	20.01.26	6'993'980	1.55	6'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.784%	12.12.25	6'007'800	1.33
Total - Frankreich					37'581'186	8.32	Total - Kanada					58'139'133	12.88
Italien						Luxemburg							
2'000'000	EUR	Unicredit	1.650%	31.07.26	2'324'261	0.52	10'000'000	USD	European Stability Mechanism	0.375%	10.09.25	9'991'500	2.22
Total - Italien					2'324'261	0.52	Total - Luxemburg					9'991'500	2.22
Japan						Niederlande							
3'500'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.214%	07.10.25	4'089'293	0.91	1'500'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten	0.500%	26.11.25	1'749'499	0.39
700'000	USD	Development Bank of Japan	4.375%	22.09.25	699'909	0.16	4'214'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	2.375%	16.03.26	4'175'526	0.93
7'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	4.250%	27.04.26	7'005'460	1.55	7'304'000	USD	ING Groep	4.625%	06.01.26	7'307'214	1.62
700'000	USD	Mizuho Financial Group	3.477%	12.04.26	696'164	0.15	8'726'000	USD	ING Groep	4.625%	06.01.26	8'729'839	1.94
5'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group	5.464%	13.01.26	5'019'650	1.11	4'120'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	0.500%	02.12.25	4'081'272	0.90
Total - Japan					17'510'476	3.88	3'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	2.375%	24.03.26	2'972'070	0.66
Kanada						Total - Niederlande							
2'500'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.125%	04.09.26	2'865'266	0.64	Total - Niederlande					29'015'420	6.44
6'283'000	EUR	Eurasian Development Bank	0.250%	07.03.26	7'286'443	1.62	Norwegen						
2'000'000	USD	Britisch-Kolumbien	2.250%	02.06.26	1'973'380	0.44	1'100'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	1'098'900	0.24
4'000'000	USD	Britisch-Kolumbien	0.900%	20.07.26	3'893'120	0.86	1'926'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	1'924'074	0.43
1'848'000	USD	Bank of Montreal	5.920%	25.09.25	1'849'682	0.41	716'000	USD	Kommunalbanken	4.625%	24.10.25	716'129	0.16
3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.050%	02.03.26	2'952'210	0.65	Total - Norwegen					3'739'103	0.83
5'550'000	USD	CDP Financial	4.500%	13.02.26	5'555'994	1.23	Österreich						
500'000	USD	CDP Financial	1.000%	26.05.26	489'060	0.11	1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank International	1.500%	24.05.28	1'153'328	0.26
4'000'000	USD	CPPIB Capital	0.875%	09.09.26	3'878'800	0.86	3'000'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	0.500%	02.02.26	2'954'850	0.66
5'000'000	USD	Manitoba	2.125%	22.06.26	4'923'450	1.09	Total - Österreich					4'108'178	0.92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	
Philippinen							Vereinigte Staaten							
3'000'000	USD	Asian Development Bank	0.375%	03.09.25	3'000'000	0.67	1'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.000%	19.02.26	1'175'205	0.26	
4'000'000	USD	Asian Development Bank	0.500%	04.02.26	3'939'040	0.87	5'000'000	USD	ANZ New Zealand International	3.700%	16.11.25	4'993'100	1.11	
Total - Philippinen					6'939'040	1.54	500'000	USD	ANZ New Zealand International	5.088%	08.12.25	501'080	0.11	
Republik Korea							542'000	USD	Athene Global Funding	4.860%	27.08.26	544'813	0.12	
9'000'000	EUR	KEB	0.010%	26.01.26	10'443'163	2.32	2'000'000	USD	Bank of America	3.500%	19.04.26	1'992'040	0.44	
4'000'000	EUR	Kookmin Bank	2.375%	27.01.26	4'685'089	1.04	4'900'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	5.499%	12.09.25	4'901'470	1.09	
2'000'000	EUR	Kookmin Bank	0.048%	19.10.26	2'285'143	0.51	4'005'000	USD	Deutsche Bank	1.686%	19.03.26	3'950'212	0.88	
625'000	USD	Korea Development Bank	3.375%	16.09.25	624'788	0.14	5'000'000	USD	Inter-American Development Bank	0.875%	20.04.26	4'902'900	1.09	
1'700'000	USD	Korea Development Bank	0.800%	27.04.26	1'664'504	0.37	4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	4.500%	15.05.26	4'013'640	0.89	
Total - Republik Korea					19'702'687	4.38	5'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875%	15.07.26	4'872'150	1.08	
Schweden							4'000'000	USD	International Development Association	0.875%	28.04.26	3'918'680	0.87	
1'000'000	EUR	SBAB Bank	1.875%	10.12.25	1'169'598	0.26	1'000'000	USD	International Finance	2.125%	07.04.26	988'970	0.22	
3'100'000	USD	Kommuninvest I Sverige	4.500%	30.09.26	3'119'034	0.69	4'000'000	USD	International Finance	3.625%	15.09.25	3'998'920	0.89	
520'000	USD	Svensk Exportkredit	4.375%	13.02.26	520'374	0.12	4'000'000	USD	Morgan Stanley	3.875%	27.01.26	3'992'040	0.89	
500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	504'745	0.11	1'580'000	USD	Morgan Stanley Bank	4.754%	21.04.26	1'584'155	0.35	
10'500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.625%	28.11.25	10'505'670	2.33	3'520'000	USD	PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING	5.366%	06.01.26	3'530'912	0.78	
Total - Schweden					15'819'421	3.51	Total - Vereinigte Staaten						49'860'287	11.07
Schweiz							Vereinigtes Königreich							
9'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	9'568'875	2.12	2'000'000	EUR	UBS Group AG	0.010%	29.06.26	2'300'617	0.51	
2'000'000	USD	UBS Group 144A	4.125%	24.09.25	1'999'420	0.44	370'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	367'510	0.08	
4'000'000	USD	UBS Group AG	4.550%	17.04.26	4'006'480	0.89	250'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	248'318	0.06	
1'460'000	USD	UBS Group AG	4.550%	17.04.26	1'462'365	0.32	7'117'000	USD	Barclays	4.375%	12.01.26	7'115'363	1.58	
Total - Schweiz					17'037'140	3.77	6'000'000	USD	IFFIM	1.000%	21.04.26	5'883'780	1.30	
Spanien														
3'000'000	EUR	Adif - Alta Velocidad	1.250%	04.05.26	3'490'711	0.77								
Total - Spanien					3'490'711	0.77								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'500'000	USD	Nationwide Building Society	5.264% 10.11.26	1'522'065	0.34
7'125'000	USD	NatWest Group	4.800% 05.04.26	7'144'879	1.58
2'000'000	USD	NatWest Markets	1.600% 29.09.26	1'946'700	0.43
Total - Vereinigtes Königreich				26'529'232	5.88
Total - Obligationen				413'710'443	91.72
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				413'710'443	91.72
Total - Anlagen				413'710'443	91.72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	60'389'967	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		60'893'520
	Bankguthaben		6'981'446
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		494'086
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		1'188
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		612'015
	Total Aktiva		68'982'255
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		512
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'809
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		20'323
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		2'922'683
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'293
	5 Service Fee		19'999
	4 „Taxe d'abonnement“		1'320
	3.a Management Fee		45'168
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		457
	Total Passiva		3'046'564
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		65'935'691
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		61'426'712
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		931'711
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-555'853
	Devisentermingeschäften		1'112'634
	Swaps		-298'889
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'539'889
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'764'631
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		244'528
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		2'269'857
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'008'508
	Anteilszeichnungen		10'643'961
	Anteilsrücknahmen		-13'143'490
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		65'935'691
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		250'726
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'563'533
	Total Erträge		1'814'259
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		531'920
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'729
	4 „Taxe d'abonnement“		8'158
	Bankzinsen, netto		969
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		194'884
	5 Service Fee		98'370
	9 Sonstige Aufwendungen		26'518
	Total Aufwendungen		882'548
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		931'711

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				USD	(1)					USD	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
3'000'000	USD	ANZ New Zealand International	4.675%	15.06.26	3'013'619	4.56					
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	1.125%	15.06.26	976'930	1.48					
1'500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	4.928%	09.12.25	1'502'760	2.28					
625'000	USD	Macquarie Bank	5.208%	15.06.26	629'881	0.96					
Total - Australien					6'123'190	9.28					
Bolivarische Republik Venezuela											
1'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.750%	01.04.26	1'002'900	1.52					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					1'002'900	1.52					
Deutschland											
1'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	1'506'975	2.29					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.125%	29.09.25	1'000'530	1.52					
2'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.500%	26.01.26	2'001'220	3.03					
500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.875%	09.03.26	501'670	0.76					
500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.500%	08.12.25	495'035	0.75					
1'300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	1'275'274	1.93					
1'000'000	USD	North Rhine-Westphalia	1.000%	21.04.26	980'930	1.49					
Total - Deutschland					7'761'634	11.77					
Finnland											
470'000	USD	Nordic Investment Bank	0.500%	21.01.26	463'359	0.70					
Total - Finnland					463'359	0.70					
Frankreich											
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	500'845	0.76					
2'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	1'997'740	3.02					
Total - Frankreich					2'498'585	3.78					
Japan											
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group	5.464%	13.01.26	1'003'930	1.52					
Total - Japan					1'003'930	1.52					
Kanada											
2'000'000	USD	Britisch-Kolumbien	0.900%	20.07.26	1'946'560	2.95					
1'500'000	USD	Bank of Montreal	5.300%	05.06.26	1'511'610	2.29					
500'000	USD	Bank of Montreal	5.920%	25.09.25	500'455	0.76					
1'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	4.750%	02.02.26	1'001'760	1.52					
913'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.050%	02.03.26	898'456	1.36					
1'000'000	USD	CDP Financial	4.500%	13.02.26	1'001'080	1.52					
2'000'000	USD	CDP Financial	1.000%	26.05.26	1'956'240	2.97					
1'000'000	USD	CPPIB Capital	0.875%	09.09.26	969'700	1.47					
2'000'000	USD	Manitoba	2.125%	22.06.26	1'969'380	2.99					
2'000'000	USD	Province of Ontario	1.050%	14.04.26	1'963'000	2.98					
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.784%	12.12.25	1'001'300	1.52					
Total - Kanada					14'719'541	22.33					
Luxemburg											
369'000	USD	EIB	0.375%	26.03.26	361'443	0.55					
500'000	USD	European Stability Mechanism	0.375%	10.09.25	499'575	0.76					
Total - Luxemburg					861'018	1.31					
Niederlande											
1'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	2.375%	16.03.26	990'870	1.50					
1'300'000	USD	ING Groep	4.625%	06.01.26	1'300'572	1.97					
Total - Niederlande					2'291'442	3.47					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Norwegen						Vereinigte Staaten							
1'500'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	1'498'500	2.27	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.250%	31.10.25	993'594	1.51
618'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	617'382	0.94	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.375%	30.11.25	990'938	1.50
Total - Norwegen					2'115'882	3.21	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.250%	15.11.25	996'074	1.51
Österreich						Vereinigtes Königreich							
500'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	0.375%	17.09.25	499'140	0.76	1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	994'120	1.51
1'500'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	0.500%	02.02.26	1'477'425	2.24	2'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875%	15.07.26	1'948'860	2.96
Total - Österreich					1'976'565	3.00	1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.500%	28.10.25	994'120	1.51
Philippinen						Total - Vereinigte Staaten							
2'000'000	USD	Asian Development Bank	0.500%	04.02.26	1'969'520	2.99						6'917'706	10.50
1'000'000	USD	Asian Development Bank	1.000%	14.04.26	981'660	1.49	Vereinigtes Königreich						
Total - Philippinen					2'951'180	4.48	500'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	496'635	0.75
Republik Korea						Total - Vereinigtes Königreich							
1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5.375%	18.09.25	1'000'430	1.52						3'777'595	5.73
750'000	USD	Export-Import Bank of Korea	0.625%	09.02.26	738'713	1.12	Total - Obligationen						
1'676'000	USD	Korea Development Bank	3.375%	16.09.25	1'675'430	2.54						60'893'520	92.35
Total - Republik Korea					3'414'573	5.18	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Schweden						Total - Anlagen							
500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	504'745	0.77						60'893'520	92.35
Total - Schweden					504'745	0.77							
Schweiz													
1'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	1'510'875	2.29							
1'000'000	USD	UBS Group AG	4.125%	15.04.26	998'800	1.51							
Total - Schweiz					2'509'675	3.80							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	4'046'170'452	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'203'630'432
	Bankguthaben		79'308'464
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		17'051'991
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		72'876'045
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		54'856'708
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		267'671
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'492'033
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		10'543'704
	Total Aktiva		4'443'027'048
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		9'399'518
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'349'134
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		29'828'537
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		301'882
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'144'281
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'201
	5 Service Fee		852'326
	4 „Taxe d'abonnement“		112'788
	3.a Management Fee		1'828'146
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		203'799
	Total Passiva		47'044'612
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4'395'982'436
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'046'233'450
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		208'523'411
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		113'379'176
	Termingeschäften		25'838'030
	Devisentermingeschäften		20'442'960
	Swaps		747'163
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		120'813'424
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		15'019'013
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-25'859'955
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-39'521'620
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		562'675
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		439'944'277
	Anteilszeichnungen		2'045'837'244
	Anteilsrücknahmen		-1'107'337'031
	12 Ausbezahlte Dividende		-28'695'504
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4'395'982'436

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	6'866'643
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	229'005'865
	2.d Nettodividenden	2'095'553
	Sonstige Erträge	241'606
	Total Erträge	238'209'667
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	17'106'679
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	196'108
	4 „Taxe d'abonnement“	575'551
	Bankzinsen, netto	3'476'696
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	792'543
	5 Service Fee	6'315'332
	9 Sonstige Aufwendungen	1'223'347
	Total Aufwendungen	29'686'256
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	208'523'411

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Südafrika											
3'310'479	GBP	Petra Diamonds		809'545	0.02						
Total - Südafrika				809'545	0.02						
Total - Aktien						809'545 0.02					
Obligationen											
Ägypten											
10'275'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	11'286'750	0.26						
40'320'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	44'216'571	1.01						
23'548'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	20'222'080	0.46						
2'700'000	USD	Ägypten	8.150% 20.11.59	2'129'814	0.05						
9'300'000	USD	Ägypten	8.700% 01.03.49	7'855'152	0.18						
14'000'000	USD	Ägypten	8.750% 30.09.51	11'891'320	0.27						
6'600'000	USD	Ägypten	7.903% 21.02.48	5'199'612	0.12						
24'400'000	USD	Afreximbank	3.798% 17.05.31	21'576'920	0.49						
Total - Ägypten				124'378'219	2.84						
Angola											
46'521'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	37'740'626	0.86						
4'700'000	USD	Angola	9.375% 08.05.48	3'904'995	0.09						
50'900'000	USD	Angola	8.750% 14.04.32	47'071'811	1.07						
Total - Angola				88'717'432	2.02						
Argentinien											
16'147'445	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.30	13'875'860	0.32						
12'134'800	USD	Argentinien	5.000% 09.01.38	8'190'383	0.19						
66'470'068	USD	Argentinien	3.500% 09.07.41	38'861'725	0.88						
13'100'207	USD	Argentinien	1.000% 09.07.29	10'403'792	0.24						
95'808'027	USD	Argentinien	FRN 15.12.35	2'858'912	0.07						
39'739'396	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	29'979'798	0.68						
11'575'000	USD	Adecco Group	7.500% 29.07.32	11'490'618	0.26						
16'149'750	USD	Province of Buenos Aires	5.875% 01.09.37	9'493'308	0.22						
16'071'185	USD	Province of Buenos Aires	6.625% 01.09.37	10'926'387	0.25						
Total - Argentinien				136'080'783	3.11						
Australien											
5'500'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500% 18.02.30	5'272'300	0.12						
Total - Australien				5'272'300	0.12						
Bahamas											
46'744'000	USD	Bahamas	8.250% 24.06.36	48'404'814	1.10						
3'460'000	USD	Bahamas	6.950% 20.11.29	3'453'288	0.08						
18'190'000	USD	Bahamas	9.000% 16.06.29	19'451'477	0.44						
Total - Bahamas				71'309'579	1.62						
Benin											
20'000'000	USD	Benin	7.960% 13.02.38	19'703'400	0.45						
Total - Benin				19'703'400	0.45						
Boliviarische Republik Venezuela											
6'850'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750% 31.12.99	7'044'129	0.16						
Total - Bolivarische Republik Venezuela				7'044'129	0.16						
Brasilien											
42'513'968	BRL	Rio Smart Lighting	12.250% 20.09.32	7'452'733	0.17						
42'396'000	USD	Brasilien	6.625% 15.03.35	43'420'711	0.99						
30'480'245	USD	Oi	8.500% 31.12.28	2'157'392	0.05						
1'967'457	USD	Oi	10.000% 30.06.27	1'380'112	0.03						
6'452'348	USD	Oi	10.000% 30.06.27	4'526'129	0.10						
12'600'000	USD	Samarco Mineraca	9.000% 30.06.31	12'552'750	0.29						
26'704'538	USD	Unigel Luxembourg	11.000% 31.12.28	6'652'635	0.15						
9'876'070	USD	Unigel Luxembourg	13.500% 31.12.27	7'855'821	0.18						
Total - Brasilien				85'998'283	1.96						
Britische Jungferninseln											
48'599'860	USD	RongChangDa Development	4.000% 29.03.28	794'122	0.02						
Total - Britische Jungferninseln				794'122	0.02						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	
Bulgarien							19'250'000 USD KWG Group Holdings 6.300% 13.02.26 1'269'538 0.03							
50'227'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	59'308'632	1.35	18'550'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'225'970	0.03	
16'410'000	EUR	Bulgarien	4.125%	18.07.45	18'666'045	0.42	9'500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	618'640	0.01	
7'900'000	EUR	Bulgarien	3.500%	07.05.34	9'309'179	0.21	1'186'564	USD	Sino-Ocean Group Holding	0.000%	27.03.27	7'416	0.00	
7'644'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	7'529'187	0.17	Total - China					3'942'439	0.08	
Total - Bulgarien					94'813'043	2.15	Dominikanische Republik							
Burundi							60'200'000 DOP Dominikanische Republik 13.625% 03.02.33 1'152'944 0.03							
4'591'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	4'226'016	0.10	399'100'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	6'961'676	0.16	
Total - Burundi					4'226'016	0.10	7'600'000	USD	Dominikanische Republik	7.050%	03.02.31	8'120'904	0.18	
Chile							Total - Dominikanische Republik							
5'355'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.375%	05.02.49	4'073'977	0.09						16'235'524	0.37	
27'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.300%	08.09.53	26'614'440	0.61	Ecuador							
26'150'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.950%	08.01.34	26'910'442	0.61	39'928'871	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	26'046'800	0.59	
10'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.330%	13.01.35	10'491'000	0.24	2'662'538	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	2'015'728	0.05	
11'354'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	6'843'510	0.16	24'138'835	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	21'765'263	0.50	
Total - Chile					74'933'369	1.71	Total - Ecuador					49'827'791	1.14	
China							Elfenbeinküste							
3'486'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	127'065	0.00	25'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	26'496'139	0.60	
4'056'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	108'863	0.00	81'538'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	77'191'080	1.75	
3'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	78'120	0.00	5'317'000'00	XOF	Elfenbeinküste	6.875%	01.04.28	9'503'415	0.22	
5'600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	38'192	0.00	0					Total - Elfenbeinküste	113'190'634	2.57
7'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	53'625	0.00	Gabun							
4'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	32'490	0.00	55'538'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	51'784'742	1.18	
5'780'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	382'520	0.01	16'503'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	13'522'888	0.31	
							Total - Gabun					65'307'630	1.49	
Georgien							Georgien							
							31'940'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	29'669'705	0.67	
							Total - Georgien					29'669'705	0.67	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		
Ghana						Jersey								
32'167'467	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	26'434'581	0.60	14'140'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	13'878'269	0.32	
Total - Ghana						0.60	12'826'410	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	11'578'016	0.26	
Grenada						Kaiman-Inseln								
10'044'303	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	9'702'294	0.22	12'085'373	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	10'141'682	0.23	
Total - Grenada						0.22	Total - Jersey						0.81	
Griechenland						Kamerun								
34'790'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	42'450'723	0.97	20'974'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	19'991'850	0.45	
1'600'000	EUR	Black Sea trade	1.250%	05.10.30	1'614'372	0.04	84'725'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	80'850'525	1.83	
Total - Griechenland						1.01	Total - Kamerun						2.28	
Indonesien						Kanada								
47'565'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	56'713'708	1.29	1'050'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500%	15.10.29	857'252	0.02	
8'533'000	USD	Pershing Square Holdings	5.150%	27.04.28	8'659'971	0.20	3'000'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	3'105'360	0.07	
28'600'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	29'058'172	0.66	Total - Kanada						0.09	
Total - Indonesien						2.15	Kasachstan							
Irland						Katar								
55'890'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	56'602'039	1.29	73'760'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	55'609'877	1.27	
18'120'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	18'321'857	0.42	Total - Katar						1.27	
4'800'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	4'571'856	0.10	Total - Kasachstan							0.95
25'200'000	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	25'086'600	0.57	Total - Kaiman-Inseln							0.96
4'920'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	4'871'144	0.11	Total - Kaiman-Inseln							0.96
Total - Irland						2.49	Total - Kaiman-Inseln							0.96
Israel						Total - Kaiman-Inseln							0.96	
2'539'347	USD	Energiean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	2'656'766	0.06	Total - Kaiman-Inseln							0.96
Total - Israel						0.06	Total - Kaiman-Inseln							0.96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Kolumbien						Malaysia								
98'237'992'0	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	20'167'384	0.46	9'100'000	USD	Equisar	6.628%	15.06.26	9'248'148	0.21	
20'417'651'5	COP	Fid Ruta 81	6.750%	15.02.44	3'829'035	0.09	Total - Malaysia					9'248'148	0.21	
4'600'000	USD	Kolumbien	8.375%	07.11.54	4'674'566	0.11	Marokko							
14'700'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	12'262'446	0.28	13'500'000	EUR	Marokko	4.750%	02.04.35	16'103'875	0.37	
25'053'000	USD	Kolumbien	7.750%	07.11.36	25'698'616	0.58	6'800'000	EUR	Marokko	3.875%	02.04.29	8'109'034	0.18	
4'750'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	5'105'965	0.12	Total - Marokko					24'212'909	0.55	
78'177'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	79'230'825	1.79	Mexiko							
16'130'225	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	16'610'906	0.38	11'800'000	EUR	Mexiko	5.125%	04.05.37	13'985'650	0.32	
643'600	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	662'779	0.02	12'800'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	12'079'815	0.27	
7'566'317	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	7'393'956	0.17	74'7519'012	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	32'998'367	0.75	
Total - Kolumbien					175'636'478	4.00	6'840'000	USD	Banco Plata	15.500%	16.07.28	7'364'491	0.17	
Kongo						26'508'918	0.60	14'260'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.184%	15.12.36	12'991'430	0.30
31'358'512	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	26'508'918	0.60	900'000	USD	Grupo Famsa - Defaulted	7.250%	01.06.20	19'026	0.00	
Luxemburg						26'508'918	0.60	19'500'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	14'948'505	0.34
6'750'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	7'915'410	0.18	10'000'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	7'831'200	0.18	
7'100'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	6'026'196	0.14	7'600'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	5'392'428	0.12	
12'225'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	10'286'604	0.23	37'016'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	35'550'907	0.81	
15'100'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	15'348'244	0.35	54'567'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	51'142'921	1.16	
22'289'799	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	20'286'837	0.46	5'470'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	4'099'492	0.09	
45'539'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	48'169'788	1.10	8'730'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	7'470'959	0.17	
3'750'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	3'994'688	0.09	Total - Mexiko					205'875'191	4.68	
31'105'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	32'270'193	0.73	Mosambik							
11'600'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	12'038'712	0.27	18'583'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	16'547'976	0.38	
61'870'565	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	52'776'210	1.20	Total - Mosambik					16'547'976	0.38	
18'250'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	18'577'588	0.42	Niederlande							
18'400'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	18'244'336	0.42	376'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565%	04.02.28	7'515'256	0.17	
13'859'550	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	14'711'635	0.33	550'700'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458%	01.10.27	11'440'659	0.26	
19'285'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	17'802'369	0.40	8'300'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	5'948'859	0.14	
Total - Luxemburg					278'448'810	6.32								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des									
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)								
27'544'679	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	735'443	0.02	10'300'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	9'961'391	0.23						
2'500'000	USD	Veon	9.000%	15.07.29	2'596'950	0.06	13'336'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	9'983'549	0.23						
3'540'000	USD	Yinson Bergenia Production	8.498%	31.01.45	3'712'610	0.08	8'850'000	EUR	Rumänien	2.124%	16.07.31	8'804'980	0.20						
Total - Niederlande					31'949'777	0.73	Total - Rumänien					147'340'321	3.36						
Nigeria																			
42'828'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	42'259'672	0.96	5'868'598	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	5'484'674	0.12						
37'882'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	35'813'264	0.81	Total - Sambia					5'484'674	0.12						
32'460'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	33'035'840	0.75	Saudi-Arabien												
Total - Nigeria					111'108'776	2.52	20'107'000	EUR	Saudi-Arabien	3.375%	05.03.32	23'759'057	0.54						
Norwegen																			
1'440'000	EUR	East Renewable	13.500%	01.01.28	33'710	0.00	14'600'000	EUR	Saudi-Arabien	3.750%	05.03.37	16'943'523	0.39						
3'175'000	USD	DNO	9.250%	04.06.29	3'345'593	0.08	12'300'000	USD	Saudi-Arabien	3.450%	02.02.61	7'720'341	0.18						
4'990'000	USD	DNO	8.500%	27.03.30	5'131'417	0.12	20'000'000	USD	KSA Sukuk	4.303%	19.01.29	20'041'200	0.46						
Total - Norwegen					8'510'720	0.20	12'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	6.375%	02.06.55	12'384'840	0.28						
Pakistan																			
27'074'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	26'753'173	0.61	97'029'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	92'075'669	2.08						
Total - Pakistan					26'753'173	0.61	Total - Saudi-Arabien					172'924'630	3.93						
Peru																			
107'550'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	32'478'085	0.74	Senegal												
7'330'000	USD	Peru	3.000%	15.01.34	6'297'423	0.14	23'878'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	19'785'311	0.45						
29'325'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	23'896'063	0.54	Total - Senegal					19'785'311	0.45						
7'714'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	5'246'986	0.12	Serbien												
Total - Peru					67'918'557	1.54	50'968'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	51'301'840	1.17						
Polen																			
66'525'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	68'064'388	1.54	Total - Serbien					51'301'840	1.17						
Total - Polen					68'064'388	1.54	Südafrika												
Rumänien																			
10'900'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	9'674'985	0.22	18'985'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	13'501'752	0.31						
32'760'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	24'416'158	0.56	27'625'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	21'018'205	0.48						
17'100'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	12'813'351	0.29	13'302'000	USD	Südafrika	5.650%	27.09.47	10'153'284	0.23						
10'600'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	10'817'922	0.25	50'081'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	48'596'599	1.11						
66'489'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	60'867'985	1.38	Total - Südafrika					93'269'840	2.13						
Tadschikistan																			
22'780'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	22'690'247	0.52	Total - Tadschikistan					22'690'247	0.52						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Togo						4'095'000	USD	Türkiye Ihracat Kredi Bankasi	6.875%	03.07.28	4'166'007	0.09
6'325'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	6'283'126	0.14						
56'460'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	52'379'071	1.19						
64'022'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	65'758'916	1.49						
Total - Togo					124'421'113	2.82						
Trinidad und Tobago						7'552'136	USD	Ukraine	4.500%	01.02.35	4'028'989	0.09
12'540'000	USD	Trinidad und Tobago	7.750%	16.06.33	13'192'205	0.30						
8'561'000	USD	Trinidad und Tobago	5.950%	14.01.31	8'646'096	0.20						
7'804'000	USD	Heritage Petroleum	9.000%	12.08.29	8'096'962	0.18						
7'100'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	6'542'721	0.15						
Total - Trinidad und Tobago					36'477'984	0.83						
Tschechische Republik						21'924'210	USD	Ukraine	1.750%	01.02.29	14'253'806	0.32
3'364'000	EUR	Energo-Pro	8.000%	27.05.30	4'183'343	0.10						
Total - Tschechische Republik					4'183'343	0.10						
Türkei						15'527'151	USD	Ukraine	1.750%	01.02.34	8'395'996	0.19
34'675'000	EUR	Türkei	5.200%	17.08.31	40'994'976	0.93						
16'600'000	USD	Türkei	7.125%	12.02.32	17'056'334	0.39						
11'600'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	11'566'592	0.26						
17'690'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	18'039'024	0.41						
14'008'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	15'334'698	0.35						
8'450'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	8'630'746	0.20						
12'400'000	USD	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi	7.250%	04.02.30	12'726'120	0.29						
						Total - Türkei				169'088'690	3.85	
Ukraine												
Ungarn												
Usbekistan												
						1'776'000	USD	Agrobank	9.250%	02.10.29	1'908'774	0.04
						17'780'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	18'173'116	0.41
						10'938'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	10'825'120	0.25
						14'021'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	13'254'612	0.30
						12'302'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	13'047'378	0.30
						7'923'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	8'494'882	0.19
						127'000'000	UZS	Uzbekistan	15.500%	25.02.28	10'547'231	0.24
						60'000'000	UZS	Uzbekistan	16.250%	12.10.26	4'874'359	0.11
						43'800'000	UZS	Uzpromstroybank	19.950%	25.04.28	3'595'559	0.08
						Total - Usbekistan				84'721'031	1.92	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Vereinigte Arabische Emirate							Sri Lanka						
23'191'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	27'759'893	0.63	12'206'667	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	11'259'186	0.26
18'565'000	USD	Abu Dhabi Developmental	5.000%	06.05.35	18'772'000	0.43	50'580'914	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	36'372'229	0.83
28'500'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	26'781'450	0.61	Total - Sri Lanka					47'631'415	1.09
5'800'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	5'530'242	0.13	Total - Obligationen					4'060'626'591	92.37
4'700'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.375%	10.03.51	3'274'349	0.07	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					4'061'436'136	92.39
30'230'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	19'944'847	0.45	Investmentfonds						
19'664'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	19'944'015	0.45	Irland						
12'700'000	USD	MDGH GMTN	3.700%	07.11.49	9'479'788	0.22	581'000	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			52'911'670	1.20
Total - Vereinigte Arabische Emirate					131'486'584	2.99	Total - Irland					52'911'670	1.20
Vereinigte Staaten							Luxemburg						
49'738'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	50'581'556	1.15	187'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD			40'176'539	0.91
30'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.625%	15.05.31	26'712'891	0.61	1'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD			175'903	0.00
31'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.375%	30.11.25	30'719'063	0.70	191'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD			24'052'668	0.55
20'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.625%	31.01.26	19'878'516	0.45	165'300	USD	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD			19'699'396	0.45
3'800'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	2'421'246	0.06	Total - Luxemburg					84'104'506	1.91
10'918'000	USD	Kosmos Energy	7.500%	01.03.28	9'203'874	0.21	Total - Investmentfonds					137'016'176	3.11
11'655'000	USD	Kosmos Energy	8.750%	01.10.31	8'727'031	0.20	Nicht notierte Wertpapiere						
36'094'312	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	34'618'055	0.79	Aktien						
17'900'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	15'115'476	0.34	Niederlande						
3'400'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	3'430'566	0.08	78'290	USD	Stinching Administrative			783	0.00
Total - Vereinigte Staaten					201'408'274	4.59	Total - Niederlande					783	0.00
Vereinigtes Königreich							Total - Aktien						
7'500'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	8'093'100	0.18						783	0.00
2'492'758	USD	Bayport Management	4.357%	12.06.28	739'527	0.02							
5'400'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	5'424'462	0.12							
14'222'898	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	10'614'833	0.24							
5'972'653	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	3'676'586	0.08							
Total - Vereinigtes Königreich					28'548'508	0.64							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Obligationen				
Luxemburg				
4'500'000	EUR	Delphos Securities Compartment Bernina	7.625% 08.04.35	5'177'337 0.12
Total - Luxemburg				5'177'337 0.12
Total - Obligationen				5'177'337 0.12
Total - Nicht notierte Wertpapiere				5'178'120 0.12
Total - Anlagen				4'203'630'432 95.62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	743'763'370	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		768'554'761
	Bankguthaben		10'671'629
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		666'318
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		13'642'747
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9'206'302
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		5'253'274
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'058'507
	Total Aktiva		810'053'538
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'396'725
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'020'472
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'283
	5 Service Fee		191'090
	4 „Taxe d'abonnement“		16'190
	3.a Management Fee		259'919
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		60'641
	Total Passiva		3'948'320
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		806'105'218
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		688'483'070
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		39'479'053
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'258'332
	Termingeschäften		8'452'835
	Devisentermingeschäften		11'732'392
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'024'746
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		6'542'543
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'690'699
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-9'516'030
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		80'664'570
	Anteilszeichnungen		256'054'756
	Anteilsrücknahmen		-210'795'321
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'301'857
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		806'105'218
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		949'236
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		42'792'865
	Total Erträge		43'742'101
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'852'469
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		70'152
	4 „Taxe d'abonnement“		88'613
	Bankzinsen, netto		211'022
	5 Service Fee		894'305
	9 Sonstige Aufwendungen		146'487
	Total Aufwendungen		4'263'048
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		39'479'053

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden															
Obligationen						Burundi									
Ägypten															
5'200'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	4'598'360	0.57	10'000'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	9'205'000	1.14		
Total - Ägypten						4'598'360	0.57	Total - Burundi						9'205'000	1.14
Argentinien						Chile									
1'648'645	USD	Argentinien	5.000%	09.01.38	1'112'753	0.14	8'800'000	USD	Chile	3.100%	07.05.41	6'603'520	0.82		
22'000'000	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	12'862'300	1.60	8'000'000	USD	Banco de Chile	7.950%	31.12.99	8'551'360	1.06		
12'400'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	9'354'684	1.16	826'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.375%	05.02.49	628'404	0.08		
2'050'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	2'035'056	0.25	5'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.300%	08.09.53	4'928'600	0.61		
Total - Argentinien						25'364'793	3.15	3'750'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.950%	08.01.34	3'859'050	0.48	
Bahamas						Costa Rica									
10'025'000	USD	Bahamas	8.250%	24.06.36	10'381'188	1.29	1'951'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	1'296'947	0.16		
Total - Bahamas						10'381'188	1.29	1'389'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.068%	18.08.50	853'652	0.11	
Benin						Chile									
3'700'000	USD	Benin	7.960%	13.02.38	3'645'129	0.45	2'071'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	1'248'275	0.15		
Total - Benin						3'645'129	0.45	Total - Chile						27'969'808	3.47
Boliviarische Republik Venezuela						Costa Rica									
1'875'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	1'928'138	0.24	5'000'000	USD	Costa Rica	7.300%	13.11.54	5'314'200	0.66		
Total - Boliviarische Republik Venezuela						1'928'138	0.24	Total - Costa Rica						5'314'200	0.66
Brasilien						Dominikanische Republik									
21'306'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	21'820'966	2.71	26'000'000	USD	Dominikanische Republik	4.875%	23.09.32	24'564'020	3.05		
6'365'000	USD	Caixa Economica Federal	5.625%	13.05.30	6'439'089	0.80	Total - Dominikanische Republik						24'564'020	3.05	
Total - Brasilien						28'260'055	3.51	Ecuador							
Bulgarien						Ecuador									
9'499'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	11'216'531	1.39	8'499'460	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	5'544'453	0.69		
4'125'000	EUR	Bulgarien	4.125%	18.07.45	4'692'104	0.58	121'143	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	91'714	0.01		
1'665'000	EUR	Bulgarien	3.500%	07.05.34	1'961'998	0.24	4'123'779	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	3'718'288	0.46		
1'588'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	1'564'148	0.19	Total - Ecuador						9'354'455	1.16	
Total - Bulgarien						19'434'781	2.40								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien						Irland							
3'000'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	3'307'937	0.41	11'825'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	11'975'651	1.49
Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien						Total - Irland							
						3'307'937 0.41							
Elfenbeinküste						Jersey							
7'700'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	8'000'795	0.99	2'500'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	2'453'725	0.30
11'393'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	10'785'621	1.34	Total - Jersey						
Total - Elfenbeinküste						2'453'725 0.30							
18'786'416 2.33						Kaiman-Inseln							
Georgien						3'000'000							
774'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	787'274	0.10	4'000'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	18.04.30	4'121'000	0.51
Total - Georgien						787'274 0.10							
Ghana						799'125							
28'800	USD	Ghana	0.000%	03.07.26	27'705	0.00	16'700'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22	14'232'575	1.77
1'088'461	USD	Ghana	5.000%	03.07.29	1'045'761	0.13	2'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	2'017'520	0.25
7'340'422	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	6'032'212	0.75	1'910'000	USD	SNB Funding	6.000%	24.06.35	1'948'563	0.24
Total - Ghana						Total - Kaiman-Inseln							
7'105'678 0.88						26'001'643 3.23							
Guatemala						Kasachstan							
4'000'000	USD	Guatemala	6.875%	15.08.55	4'022'280	0.50	6'727'000	USD	Development Bank of Kazakhstan	5.250%	23.10.29	6'864'029	0.85
3'000'000	USD	Guatemala	8.125%	06.10.34	3'423'720	0.42	4'000'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	4'085'080	0.51
Total - Guatemala						Total - Kasachstan							
7'446'000 0.92						10'949'109 1.36							
Indien						Kenia							
3'769'600	USD	Sael	7.800%	31.07.31	3'819'886	0.47	17'000'000	USD	Kenia	9.500%	05.03.36	16'825'070	2.09
Total - Indien						Total - Kenia							
3'819'886 0.47						16'825'070 2.09							
Indonesien						Kolumbien							
8'335'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	9'938'164	1.23	10'000'000	USD	Kolumbien	8.375%	07.11.54	10'162'100	1.26
5'000'000	USD	Indonesien	6.625%	17.02.37	5'625'950	0.70	30'680'000	USD	Kolumbien	7.750%	07.11.36	31'470'623	3.89
1'870'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	1'818'631	0.23	Total - Kolumbien						
10'400'000	USD	Pershing Square Holdings	5.150%	27.04.28	10'554'752	1.31	41'632'723 5.15						
Total - Indonesien						Letland							
27'937'497 3.47						8'143'000							
						USD							
						Letland							
						5.125%							
						30.07.34							
						8'318'970							
						1.03							
						Total - Letland							
						8'318'970 1.03							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Luxemburg						Peru					
2'000'000	USD	Ambipar Lux	9.875% 06.02.31	1'697'520	0.21	23'000'000	USD	Peru	3.000% 15.01.34	19'759'990	2.45
2'425'000	USD	Ambipar Lux	10.875% 05.02.33	2'040'492	0.25	Total - Peru				19'759'990	2.45
3'000'000	USD	Eagle Funding	5.500% 17.08.30	3'049'320	0.38	Philippinen					
5'000'000	USD	Mexico Remittances	12.500% 15.10.31	5'089'750	0.63	9'500'000	EUR	Philippinen	1.750% 28.04.41	8'187'581	1.02
Total - Luxemburg				11'877'082	1.47	Total - Philippinen				8'187'581	1.02
Mexiko						Polen					
13'000'000	EUR	Mexiko	5.125% 04.05.37	15'407'919	1.91	30'000'000	USD	Polen	5.375% 12.02.35	30'694'200	3.81
2'000'000	EUR	Mexiko	3.000% 06.03.45	1'683'694	0.21	9'300'000	USD	Polen	5.500% 18.03.54	8'724'981	1.08
2'500'000	GBP	Mexiko	5.625% 19.03.14	2'359'339	0.29	Total - Polen				39'419'181	4.89
10'600'000	USD	Mexiko	6.875% 13.05.37	11'164'450	1.38	Rumänien					
8'000'000	USD	Mexiko	6.338% 04.05.53	7'407'840	0.92	10'000'000	EUR	Rumänien	3.750% 07.02.34	10'205'587	1.27
Total - Mexiko				38'023'242	4.71	13'000'000	EUR	Rumänien	2.000% 14.04.33	11'900'973	1.48
Mosambik						Sambia					
2'300'000	USD	Mosambik	9.000% 15.09.31	2'048'127	0.25	4'000'000	EUR	Rumänien	2.000% 28.01.32	3'868'501	0.48
Total - Mosambik				2'048'127	0.25	2'157'000	EUR	Rumänien	2.875% 13.04.42	1'614'766	0.20
Niederlande						Saudi-Arabien					
1'800'000	USD	Braskem Netherlands	8.000% 15.10.34	1'290'114	0.16	3'000'000	EUR	Banca Transilvania	5.125% 30.09.30	3'592'053	0.45
2'900'000	USD	Veon	9.000% 15.07.29	3'012'462	0.37	Total - Rumänien				31'181'880	3.88
Total - Niederlande				4'302'576	0.53	Sambia					
Nigeria						Saudi-Arabien					
10'291'000	USD	Africa Finance	7.500% 31.12.99	10'154'438	1.26	919'178	USD	Sambia	5.750% 30.06.33	859'045	0.11
11'000'000	USD	Africa Finance	2.875% 28.04.28	10'399'290	1.29	Total - Sambia				859'045	0.11
Total - Nigeria				20'553'728	2.55	Senegal					
Panama						Saudi-Arabien					
8'000'000	USD	Panama	2.252% 29.09.32	6'334'320	0.79	4'000'000	USD	Al Rajhi Bank	6.375% 31.12.99	4'076'520	0.51
3'856'000	USD	Gilbal Bank	5.250% 16.04.29	3'802'479	0.47	Total - Saudi-Arabien				4'076'520	0.51
Total - Panama				10'136'799	1.26	Serbien					
Paraguay						Saudi-Arabien					
3'000'000	USD	Paraguay	4.950% 28.04.31	3'006'300	0.37	8'970'000	USD	Telekom Srbija	7.000% 28.10.29	9'028'754	1.12
Total - Paraguay				3'006'300	0.37	Total - Serbien				9'028'754	1.12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Südafrika													
600'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	426'708	0.05	17'500'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	17'233'825	2.14
7'300'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	5'554'132	0.69	2'970'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	3'064'238	0.38
18'884'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	18'324'278	2.27	2'338'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	2'474'656	0.31
Total - Südafrika					24'305'118	3.01	Total - Ungarn					35'642'545	4.43
Togo													
1'542'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	1'531'791	0.19	Uruguay						
16'500'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	15'307'380	1.90	7'000'000	USD	Uruguay	5.250%	10.09.60	6'377'980	0.79
11'501'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	11'813'022	1.47	9'000'000	USD	Uruguay	5.442%	14.02.37	9'313'830	1.16
Total - Togo					28'652'193	3.56	Total - Uruguay					15'691'810	1.95
Tschechische Republik													
2'735'000	EUR	Energo-Pro	8.000%	27.05.30	3'401'143	0.42	Usbekistan						
Total - Tschechische Republik					3'401'143	0.42	3'000'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	3'198'510	0.40
Türkei													
4'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	3'988'480	0.49	3'705'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	3'786'918	0.47
3'400'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	3'472'726	0.43	8'650'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	9'274'357	1.15
4'000'000	USD	Ronesans Holding	8.500%	10.10.29	4'028'200	0.50	Total - Usbekistan					16'259'785	2.02
5'000'000	USD	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi	8.000%	16.01.29	5'249'650	0.65	Vereinigte Arabische Emirate						
7'174'000	USD	Türkiye Varlik Fonu	8.250%	14.02.29	7'585'644	0.94	2'500'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	5.250%	25.07.34	2'580'575	0.32
4'760'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	4'572'694	0.57	4'000'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	4'056'960	0.50
Total - Türkei					28'897'394	3.58	2'000'000	USD	Masdar Abu Dhabi Future Energy	5.375%	21.05.35	2'067'160	0.26
Ukraine													
4'875'924	USD	Ukraine	1.750%	01.02.29	3'170'033	0.39	9'600'000	USD	MDGH GMTN	3.700%	07.11.49	7'165'824	0.89
Total - Ukraine					3'170'033	0.39	Total - Vereinigte Arabische Emirate					15'870'519	1.97
Ungarn													
6'700'000	EUR	Ungarn	4.875%	22.03.40	7'861'640	0.98	Vereinigtes Königreich						
2'000'000	EUR	Ungarn	1.500%	17.11.50	1'214'206	0.15	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.625%	31.12.99	2'088'280	0.26
3'700'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	3'793'980	0.47	Total - Vereinigtes Königreich					2'088'280	0.26
Sri Lanka													
1'547'359	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	1'427'253	0.18	Sri Lanka						
10'849'961	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	7'802'098	0.97	Total - Sri Lanka					9'229'351	1.15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Montenegro				
3'000'000	EUR	Montenegro	4.875% 01.04.32	3'503'142 0.43
Total - Montenegro				3'503'142 0.43
Barbados				
1'984'000	USD	Barbados	8.000% 26.06.35	2'003'562 0.25
1'326'000	USD	Barbados	8.000% 26.06.35	1'339'074 0.17
Total - Barbados				3'342'636 0.42
Total - Obligationen				754'020'288 93.54
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				754'020'288 93.54
Investmentfonds				
Irland				
1'365'939	USD	iShares J.P. Morgan Advanced EM Bond UCITS ETF USD (Acc)		8'218'172 1.02
Total - Irland				8'218'172 1.02
Total - Investmentfonds				8'218'172 1.02
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Panama				
8'284'000	USD	Empresa de Transmission Electrica	5.125% 02.05.49	6'316'301 0.78
Total - Panama				6'316'301 0.78
Total - Obligationen				6'316'301 0.78
Total - Nicht notierte Wertpapiere				6'316'301 0.78
Total - Anlagen				768'554'761 95.34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	218'708'802	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		201'677'481
	Bankguthaben		6'477'473
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'998'621
	Total Aktiva		210'153'575
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'230
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		44'323
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'632
	5 Service Fee		59'500
	4 „Taxe d'abonnement“		3'779
	3.a Management Fee		28'052
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		395
	Total Passiva		145'911
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		210'007'664
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		210'702'369
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'274'125
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'823'056
	Devisentermingeschäften		-1'110'060
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'183'241
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'155'010
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		4'750'375
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-1'246'867
	Anteilszeichnungen		83'077'197
	Anteilsrücknahmen		-82'525'035
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		210'007'664
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		192'955
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'795'193
	Total Erträge		4'988'148
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		327'656
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'013
	4 „Taxe d'abonnement“		21'096
	Bankzinsen, netto		39
	5 Service Fee		317'463
	9 Sonstige Aufwendungen		24'756
	Total Aufwendungen		714'023
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'274'125

Vontobel Fund – Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien													
1'000'000	AUD	Australien	1.750%	21.11.32	482'239	0.23	1'500'000	EUR	Frankreich	3.000%	25.11.34	1'448'115	0.69
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	165'533	0.08	2'000'000	EUR	Frankreich	2.000%	25.11.32	1'855'380	0.88
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	164'454	0.08	1'500'000	EUR	Frankreich	3.500%	25.11.33	1'521'615	0.72
Total - Australien					812'226	0.39	2'000'000	EUR	Frankreich	2.500%	25.05.30	1'986'020	0.95
Belgien													
500'000	EUR	Belgien	4.250%	28.03.41	526'745	0.25	1'500'000	EUR	Frankreich	2.400%	24.09.28	1'503'180	0.72
2'000'000	EUR	Belgien	3.000%	22.06.34	1'978'540	0.94	700'000	EUR	Agence Francaise de Developpement Bonds	3.625%	20.01.35	701'645	0.33
1'000'000	EUR	Belgien	0.900%	22.06.29	947'230	0.45	1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	985'950	0.47
1'500'000	EUR	Belgien	0.100%	22.06.30	1'335'975	0.64	1'500'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'507'305	0.72
1'500'000	EUR	Belgien	2.850%	22.10.34	1'458'450	0.69	1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'690'128	0.80
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	734'224	0.35	700'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.000%	07.05.30	698'453	0.33
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'477'605	0.70	700'000	EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	2.875%	25.05.30	705'271	0.34
Total - Belgien					8'458'769	4.02	700'000	EUR	Caisse des depots et consignations	3.125%	25.05.33	692'244	0.33
Dänemark													
1'500'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	1'630'437	0.78	500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	447'890	0.21
Total - Dänemark					1'630'437	0.78	1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'381'618	0.66
Deutschland													
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	661'026	0.31	400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	392'572	0.19
Total - Deutschland					661'026	0.31	900'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	0.625%	08.07.32	756'909	0.36
Finnland													
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	958'060	0.46	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	1'001'720	0.48
Total - Finnland					958'060	0.46	Total - Frankreich					26'966'073	12.84
Frankreich													
2'000'000	EUR	Frankreich	4.750%	25.04.35	2'207'860	1.05	Italien						
1'000'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.38	743'690	0.35	2'000'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	2'062'020	0.98
1'500'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.36	1'186'575	0.57	6'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	5'525'759	2.64
2'750'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.34	2'313'273	1.10	1'000'000	EUR	Italien	2.200%	01.06.27	1'002'560	0.48
2'000'000	EUR	Frankreich	0.500%	25.05.40	1'238'660	0.59	2'500'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	2'198'575	1.05
							1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'052'200	0.50
							2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	1'924'340	0.92
							800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	776'672	0.37
							1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	1'451'490	0.69
							500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	499'455	0.24
							Total - Italien					16'493'071	7.87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Japan						Schweden							
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	293'570	0.14	1'800'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	1'639'692	0.78
1'000'000	USD	NTT Finance	4.876%	16.07.30	867'723	0.41	Total - Schweden					1'639'692	0.78
Total - Japan												1'161'293	0.55
Kanada						Spanien							
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	177'908	0.08	2'700'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	2'888'243	1.38
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	311'695	0.15	2'000'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	2'241'200	1.07
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	342'245	0.16	2'000'000	EUR	Spanien	1.000%	31.10.50	1'048'760	0.50
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	311'334	0.15	2'500'000	EUR	Spanien	2.700%	31.10.48	2'006'700	0.96
Total - Kanada												1'143'182	0.54
Liechtenstein						Spanien							
2'300'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'968'823	0.94	2'000'000	EUR	Spanien	1.950%	30.07.30	1'944'620	0.93
Total - Liechtenstein												1'968'823	0.94
Niederlande						Spanien							
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	447'500	0.21	9'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	8'886'149	4.24
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	101'989	0.05	2'000'000	EUR	Spanien	1.900%	31.10.52	1'281'080	0.61
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	850'770	0.41	1'800'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	1'789'794	0.85
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	726'688	0.35	500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	495'400	0.24
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	1'014'744	0.48	2'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	1'939'580	0.92
1'000'000	EUR	Vestas Wind Systems	1.500%	15.06.29	953'730	0.45	800'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	755'224	0.36
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	966'170	0.46	700'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	693'350	0.33
1'000'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	838'676	0.40	1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	1'177'696	0.56
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	806'638	0.38	1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	853'029	0.41
Total - Niederlande												6'706'905	3.19
Philippinen						Spanien							
100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	598'765	0.29	800'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.033%	13.03.35	717'676	0.34
Total - Philippinen												598'765	0.29
						Vereinigte Staaten							
						1'200'000	EUR	Bank of America	3.261%	28.01.31	1'208'700	0.58	
						1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	1'143'913	0.54	
						400'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	386'624	0.18	
						1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	996'070	0.47	
						1'800'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	1'758'816	0.84	
						1'000'000	EUR	National Grid North America	0.410%	20.01.26	993'080	0.47	
						750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375%	06.02.28	713'160	0.34	
						1'500'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	1'188'585	0.57	
						1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.05.34	1'306'934	0.62	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.11.39	1'669'826	0.80	1'250'000	USD	Dell International	5.000%	01.04.30	1'094'565	0.52
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	1'699'194	0.81	1'000'000	USD	Dell International	5.300%	01.04.32	880'931	0.42
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.11.41	2'438'395	1.16	1'300'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	1'041'822	0.50
3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.08.33	2'536'977	1.21	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	3.102%	24.02.33	777'420	0.37
500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.03.28	430'272	0.20	1'000'000	USD	HCA	2.375%	15.07.31	753'465	0.36
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	15.02.51	470'152	0.22	1'000'000	USD	HCA	5.750%	01.03.35	879'582	0.42
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.05.38	863'480	0.41	2'000'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	1'647'946	0.78
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	1'753'658	0.84	1'000'000	USD	IBM	4.400%	27.07.32	848'535	0.40
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.08.32	793'331	0.38	500'000	USD	IBM	3.500%	15.05.29	418'753	0.20
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.11.47	600'038	0.29	1'000'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	822'136	0.39
8'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.05.42	5'761'828	2.75	1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	842'341	0.40
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.47	951'817	0.45	1'000'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	764'468	0.36
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.49	620'729	0.30	1'000'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	826'562	0.39
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	31.05.30	856'739	0.41	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.946%	22.10.35	850'133	0.40
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.11.43	1'110'003	0.53	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.294%	22.07.35	872'243	0.42
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.000%	15.02.50	493'513	0.23	1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	659'308	0.31
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	828'239	0.39	750'000	USD	MetLife	5.300%	15.12.34	660'096	0.31
7'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500%	15.02.46	4'102'614	1.95	750'000	USD	MetLife Global Funding	5.050%	08.01.34	648'409	0.31
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.375%	15.08.50	412'951	0.20	1'000'000	USD	Morgan Stanley	5.230%	15.01.31	882'059	0.42
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500%	15.08.26	2'924'473	1.39	1'000'000	USD	Morgan Stanley	4.654%	18.10.30	862'956	0.41
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.32	1'204'013	0.57	1'500'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	1'177'997	0.56
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.08.45	1'264'284	0.60	2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	1'629'390	0.78
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.01.28	1'198'006	0.57	2'000'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	1'483'982	0.71
1'002'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	845'122	0.40	2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500%	15.07.28	1'601'846	0.76
1'000'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	794'541	0.38	500'000	USD	Salesforce.com	1.950%	15.07.31	378'582	0.18
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	825'383	0.39	2'000'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	1'620'539	0.77
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	815'242	0.39	1'000'000	USD	UnitedHealth Group	4.650%	15.01.31	866'134	0.41
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	839'103	0.40	990'000	USD	Verizon Communications	5.401%	02.07.37	850'030	0.40
2'500'000	USD	Ancor Finance	3.625%	28.04.26	2'124'862	1.01	2'300'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'911'191	0.91
1'500'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	1'247'531	0.59	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	1'175'737	0.56
2'250'000	USD	Apple	1.650%	11.05.30	1'733'606	0.83	Total - Vereinigte Staaten				91'778'504	43.66	
1'000'000	USD	Bank of America	5.288%	25.04.34	876'617	0.42							
1'000'000	USD	Bank of America	5.511%	24.01.36	880'564	0.42							
750'000	USD	Chubb INA Holdings	5.000%	15.03.34	651'408	0.31							
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	841'700	0.40							
1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	849'313	0.40							
1'000'000	USD	Citigroup	4.952%	07.05.31	870'842	0.41							
2'000'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	1'473'986	0.70							
1'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	817'540	0.39							
1'000'000	USD	CVS Health	5.700%	01.06.34	881'572	0.42							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Vereinigtes Königreich						
900'000	EUR	Motability	3.500%	17.07.31	912'843	0.43
1'000'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	999'070	0.48
800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.250%	07.09.39	845'752	0.40
800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.250%	07.03.36	881'377	0.42
300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500%	07.09.34	343'792	0.16
550'000	GBP	Banco Santander	5.250%	16.02.29	652'550	0.31
1'000'000	GBP	British Telecommunication s	5.750%	07.12.28	1'200'432	0.57
1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	1'090'548	0.52
250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875%	11.12.31	306'102	0.15
1'360'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	1'651'614	0.79
600'000	GBP	Motability	1.750%	03.07.29	624'487	0.30
1'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	1'119'877	0.53
750'000	USD	Banco Santander	5.694%	15.04.31	669'291	0.32
750'000	USD	Barclays	6.224%	09.05.34	684'419	0.33
Total - Vereinigtes Königreich					11'982'154	5.71
Total - Obligationen					201'677'481	96.03
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					201'677'481	96.03
Total - Anlagen					201'677'481	96.03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'080'140'694	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'106'122'912
	Bankguthaben		164'748'863
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		10'221'101
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		14'562'646
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		8'848'175
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		2'310'828
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		7'331'549
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		1'824'473
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		1'617'168
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		25'064'019
	Total Aktiva		1'342'651'734
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		29'735
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'509'755
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		6'498
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		65'906'439
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'237'047
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		99'353
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'866
	5 Service Fee		112'984
	4 „Taxe d'abonnement“		41'946
	3.a Management Fee		647'000
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		47'347
	Total Passiva		74'644'970
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'268'006'764
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		147'126'158
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		20'863'670
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		22'167'244
	Devisentermingeschäften		8'650'936
	Swaps		1'824'473
	Optionen		-99'353
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		13'809'205
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'762'526
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'693'207
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		3'399'020
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		458'590
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-1'128'703
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		66'014'401
	Anteilszeichnungen		1'157'579'392
	Anteilsrücknahmen		-102'620'113
	12 Ausbezahlte Dividende		-93'074
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'268'006'764

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	902'076
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	20'854'182
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'928'516
	2.d Nettodividenden	258'117
	Sonstige Erträge	165
	Total Erträge	23'943'056
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	2'256'061
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	37'593
	4 „Taxe d'abonnement“	99'550
	Bankzinsen, netto	32'911
	5 Service Fee	447'501
	9 Sonstige Aufwendungen	205'770
	Total Aufwendungen	3'079'386
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	20'863'670

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Benin							
Vereinigtes Königreich													
35'000	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		6'170'921	0.49	2'000'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	2'017'309	0.16	
Total - Vereinigtes Königreich					6'170'921	0.49	Total - Benin					2'017'309	0.16
Total - Aktien						6'170'921	0.49	Bermuda					
Obligationen						Boliviarische Republik Venezuela							
Ägypten													
5'000'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	3'939'100	0.31	3'000'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	2.553%	25.10.29	4'000'375	0.32
Total - Ägypten					3'939'100	0.31	4'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	4'113'360	0.32
Angola						Total - Boliviarische Republik Venezuela						8'113'735	0.64
2'565'000	USD	Angola	9.500%	12.11.25	2'581'647	0.20	Brasilien						
600'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	591'780	0.05	700'000	USD	Forbes Resources Brazil	16.000%	26.04.28	563'430	0.04
4'000'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	3'245'040	0.26	677'025	USD	Oi	10.000%	30.06.27	474'913	0.04
Total - Angola					6'418'467	0.51	4'157'289	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	4'237'317	0.33
Australien						Total - Brasilien						5'275'660	0.41
10'000'000	AUD	Magnetic Rail Group	9.250%	27.05.30	6'664'511	0.53	Chile						
1'500'000	CHF	National Australia Bank	0.125%	21.06.27	1'871'598	0.15	6'500'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	8'115'950	0.64
1'500'000	CHF	Westpac Banking Corp	0.300%	28.11.25	1'876'854	0.15	7'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	8'763'907	0.69
1'500'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.750%	29.09.26	1'726'850	0.14	Total - Chile					16'879'857	1.33
Total - Australien					12'139'813	0.97	China						
Belgien													
5'500'000	EUR	BNP Paribas Fortis	4.865%	29.12.49	6'013'114	0.47	600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	4'092	0.00
6'000'000	USD	Euroclear Bank	1.261%	03.08.26	5'830'800	0.46	Total - China					4'092	0.00
Total - Belgien					11'843'914	0.93							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Costa Rica						Finnland							
1'592'084	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	1'588'167	0.13	2'000'000	CHF	Nordea Bank	0.125%	02.06.26	2'502'221	0.20
Total - Costa Rica					1'588'167	0.13	4'000'000	CHF	Nordea Bank	1.810%	15.06.27	5'123'584	0.40
Deutschland						Frankreich							
2'700'000	CHF	Commerzbank	3.375%	29.09.26	3'481'735	0.27	2'000'000	USD	Finnland	6.950%	15.02.26	2'024'180	0.16
6'000'000	CHF	Commerzbank	3.263%	03.02.27	7'786'747	0.61	Total - Finnland					9'649'985	0.76
3'700'000	EUR	Aareal Bank AG	5.750%	07.05.35	4'509'410	0.36	Georgien						
5'400'000	EUR	ASK Chemicals Deutschland Holding	10.000%	15.11.29	6'273'230	0.49	1'500'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	1'485'945	0.12
7'400'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	9'007'386	0.71	Total - Georgien					1'485'945	0.12
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.125%	31.12.99	6'063'071	0.48	Ghana						
14'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	17'348'092	1.36	1'875'250	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	1'583'686	0.12
1'500'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	7.125%	04.10.35	1'811'179	0.14	1'400'000	USD	Ghana	5.000%	03.07.29	1'345'078	0.11
2'500'000	EUR	Gothaer Allgemeine Versicherung	5.000%	20.06.45	2'986'618	0.24	Total - Ghana					2'928'764	0.23
2'500'000	EUR	Homann Holzwerkstoffe	7.500%	02.06.32	3'054'273	0.24	Griechenland						
1'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	6.750%	15.11.29	1'242'708	0.10	8'500'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	10'371'691	0.82
4'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750%	15.05.28	4'904'440	0.39	48'000'000	CZK	Black Sea trade	4.610%	23.03.26	2'346'581	0.19
4'600'000	EUR	Kolibri Beteiligung	9.539%	13.02.29	5'543'889	0.44	Total - Griechenland					12'718'272	1.01
9'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	6.750%	31.12.99	10'908'788	0.86							
2'100'000	EUR	ProCredit Holding	9.500%	25.07.34	2'629'351	0.21							
6'200'000	EUR	Robert Bosch- Anleihe	2.950%	11.07.39	6'156'269	0.49							
2'000'000	USD	DZ Bank	6.100%	31.10.34	1'966'860	0.16							
5'400'000	USD	RWE	6.625%	30.07.75	5'432'400	0.43							
Total - Deutschland					101'106'446	7.98							
Elfenbeinküste													
9'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	8'520'196	0.67							
Total - Elfenbeinküste					8'520'196	0.67							
Estland													
850'000	EUR	Luminor	7.375%	31.12.99	1'032'234	0.08							
Total - Estland					1'032'234	0.08							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Guernsey							Kamerun								
2'000'000	EUR	Pershing Square Holdings	4.250%	29.04.30	2'406'500	0.19	9'057'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	8'632'888	0.68		
							5'309'333	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	5'297'334	0.42		
Total - Guernsey						2'406'500	0.19	Total - Kamerun						13'930'222	1.10
Honduras							Kanada								
3'270'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	1.546%	30.11.26	4'144'333	0.33	31'000'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	20'849'331	1.63		
							31'000'000	CAD	Royal Bank of Canada	3.650%	24.11.81	20'908'714	1.64		
Total - Honduras						4'144'333	0.33	2'000'000	CHF	Bank of Nova Scotia	2.382%	22.09.27	2'598'085	0.20	
							7'000'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.282%	03.02.27	8'728'866	0.69		
Total - Irland						19'463'311	1.55	4'500'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	3'983'130	0.31	
5'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.125%	31.12.99	5'896'275	0.47	Total - Kanada						57'068'126	4.47	
6'500'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	6'572'410	0.52	Kasachstan								
600'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	571'482	0.05	1'675'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	1'710'627	0.13		
894'905	USD	Avenir	6.000%	22.03.27	848'344	0.07	Total - Kasachstan						1'710'627	0.13	
5'600'000	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	5'574'800	0.44	Katar								
250'000	USD	SovCom Capital (4)	8.000%	07.04.30	0	0.00	5'000'000	USD	Katar	3.250%	02.06.26	4'961'750	0.39		
Total - Italien						12'117'762	0.95	Total - Katar						4'961'750	0.39
3'200'000	EUR	Cassa di Risparmio di Asti	7.375%	23.01.35	3'919'957	0.31	Kolumbien								
750'000	EUR	Eni	4.875%	31.12.99	886'223	0.07	11'700'490'9	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'402'006	0.19		
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.375%	31.12.99	4'843'902	0.38	6'600'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	4'868'094	0.38		
3'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	2'467'680	0.19	3'259'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	2'312'326	0.18		
Total - Kaiman-Inseln						21'465'578	1.68	8'413'461	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	8'664'182	0.68	
3'700'000	USD	Banco do Brasil	8.748%	31.12.99	3'704'662	0.29	4'736'631	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	4'628'731	0.37		
13'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	13'706'419	1.07	Total - Kolumbien						22'875'339	1.80	
42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	1'228	0.00	Kongo								
426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	18'229	0.00	2'483'680	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	2'099'579	0.17		
4'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	4'035'040	0.32	Total - Kongo						2'099'579	0.17	
Total - Liechtenstein						7'513'422	0.59	Liechtenstein							
6'000'000	CHF	LGT Bank	0.625%	25.11.25	7'513'422	0.59	Total - Liechtenstein						7'513'422	0.59	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Luxemburg						Niederlande							
5'500'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	7'055'253	0.56	2'114'000	AUD	Rabobank	3.500%	14.12.26	1'369'777	0.11
800'000	EUR	Avanzia Bank	7.000%	24.04.28	989'181	0.08	3'000'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	3'812'653	0.30
3'000'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	6.000%	01.05.33	3'627'800	0.29	2'735'000	CHF	Daimler International Finance	0.850%	14.11.25	3'424'526	0.27
5'000'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	7.250%	31.12.99	6'195'104	0.49	850'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	5.750%	29.05.49	1'097'804	0.09
2'400'000	EUR	CPI Property Group	7.500%	31.12.99	2'685'257	0.21	5'500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	FRN	29.12.49	1'879'106	0.15
1'600'000	EUR	CPI Property Group	7.500%	31.12.99	1'790'172	0.14	2'000'000	EUR	Athora Holding	6.750%	31.12.99	2'452'993	0.19
1'000'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	1'193'875	0.09	6'500'000	EUR	Sigma	8.625%	15.04.31	7'051'248	0.56
100'000	EUR	CPI Property Group	1.750%	14.01.30	102'188	0.01	8'000'000	EUR	VW International Finance	5.994%	31.12.99	9'702'974	0.77
2'000'000	EUR	IuteCredit Finance	12.000%	06.12.30	2'345'307	0.18	7'865'000	NLG	Aegon	3.568%	29.06.49	3'661'697	0.29
8'175'000	EUR	Luna	10.500%	01.07.32	9'837'623	0.78	2'400'000	USD	Veon	9.000%	15.07.29	2'493'072	0.20
6'200'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	7.021%	15.12.50	4'482'419	0.35	3'450'000	USD	Yinson Bergenia Production	8.498%	31.01.45	3'618'222	0.29
70'000'000	HKD	CPI Property Group	4.264%	13.02.30	7'481'929	0.59	Total - Niederlande					40'564'072	3.22
6'587'253	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	6'684'547	0.53	Nigeria						
1'125'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	946'620	0.07	2'400'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	2'368'152	0.19
2'700'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	2'748'465	0.22	Total - Nigeria					2'368'152	0.19
9'206'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	9'128'117	0.72	Norwegen						
2'854'750	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	3'030'260	0.24	2'400'000	CHF	DNB Bank	1.168%	03.06.27	3'023'090	0.24
1'600'000	USD	Saavi Energia	8.875%	10.02.35	1'702'960	0.13	300'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	7'023	0.00
Total - Luxemburg					72'027'077	5.68	7'800'000	USD	DNO	10.750%	17.06.85	7'956'702	0.63
Mexiko							Total - Norwegen					10'986'815	0.87
6'500'000	EUR	Mexiko	4.000%	31.12.99	5'160'066	0.41	Österreich						
13'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	12'268'562	0.96	10'000'000	EUR	Erste Bank	6.375%	31.12.99	12'049'592	0.95
49'578'750	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	2'188'597	0.17	8'500'000	EUR	KommunalKredit	5.500%	24.09.35	10'051'127	0.79
1'850'000	USD	Banco Plata	15.500%	16.07.28	1'991'858	0.16	20'000'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.089%	31.12.99	23'391'030	1.83
2'257'600	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	2'074'780	0.16	5'500'000	EUR	Raiffeisenlandesban k Niederoesterreich- Wien	5.250%	02.04.36	6'635'709	0.52
383'333	USD	Comision Federal de Electricidad	5.184%	15.12.36	349'232	0.03	Total - Österreich					52'127'458	4.09
8'500'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	6'031'005	0.48							
3'000'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	2'331'990	0.18							
Total - Mexiko					32'396'090	2.55							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

(5) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Republik Korea							Südafrika								
1'750'000	AUD	Export-Import Bank of Korea	4.800%	20.05.27	1'163'037	0.09	3'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	2'282'520	0.18		
							1'000'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	970'360	0.08		
Total - Republik Korea						1'163'037	0.09	Total - Südafrika						3'252'880	0.26
Rumänien							Taiwan								
2'500'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	1'871'541	0.15	10'110'000	USD	TSMC Global	1.250%	23.04.26	9'923'572	0.78		
Total - Rumänien						1'871'541	0.15	Total - Taiwan						9'923'572	0.78
Schweden							Togo								
7'700'000	EUR	Heimstaden	7.361%	24.01.31	9'018'526	0.71	2'500'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	2'483'449	0.20		
2'000'000	EUR	Intrum Investments and Financing	8.000%	11.09.27	2'398'541	0.19	9'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	9'244'170	0.73		
4'000'000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	1.125%	26.09.29	3'595'588	0.28	Total - Togo						11'727'619	0.93	
6'500'000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	0.750%	14.11.28	6'031'819	0.48	Tschechische Republik								
Total - Schweden						21'044'474	1.66	3'500'000	EUR	Energo-Pro	8.000%	27.05.30	4'352'468	0.34	
Schweiz							Türkei								
3'000'000	CHF	Helvetia Holding AG	1.450%	25.06.26	3'784'119	0.30	9'500'000	EUR	Türkei	5.200%	17.08.31	11'231'500	0.89		
4'500'000	CHF	Holcim Helvetia Finance	0.250%	18.03.27	5'609'161	0.44	8'005'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	7'981'946	0.63		
8'000'000	CHF	UBS Group AG	0.435%	09.11.28	9'951'818	0.78	100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	100'236	0.01		
4'100'000	CHF	Union Bancaire Privée	0.200%	15.12.26	5'114'674	0.40	1'944'625	USD	Limak	9.500%	10.07.36	1'983'440	0.16		
2'400'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	2.750%	19.04.28	3'101'183	0.24	10'986'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	11'220'991	0.88		
1'400'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	1'363'558	0.11	6'500'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	6'758'765	0.53		
Total - Schweiz						28'924'513	2.27	3'000'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	2'881'950	0.23	
Spanien							Ungarn								
3'600'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	4'499'043	0.35	3'000'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	3'570'562	0.28		
7'800'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	9'761'592	0.77	Total - Ungarn						3'570'562	0.28	
3'600'000	EUR	Banco Santander	6.000%	31.12.99	4'271'149	0.34									
Total - Spanien						18'531'784	1.46								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Usbekistan													
5'500'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	5'833'245	0.46	7'735'000	USD	Cimarex Energy	4.375%	15.03.29	7'375'013	0.58
Total - Usbekistan						5'833'245	0.46						
Vereinigte Arabische Emirate													
2'000'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.205%	04.12.25	2'501'721	0.20	1'009'000	USD	Citigroup	FRN	27.06.34	799'421	0.06
1'400'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.068%	31.03.27	1'740'692	0.14	1'170'000	USD	Citigroup	FRN	22.10.33	950'203	0.07
2'000'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.147%	17.11.26	2'493'711	0.20	2'300'000	USD	Citigroup	2.450%	30.09.25	2'296'228	0.18
5'785'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	1.063%	14.04.26	7'272'427	0.57	2'500'000	USD	Citigroup	1.400%	21.07.26	2'434'850	0.19
5'000'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.375%	22.06.26	5'004'050	0.39	572'000	USD	Citigroup	7.897%	19.08.35	428'537	0.03
5'479'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	5'557'021	0.44	1'000'000	USD	Citigroup	0.075%	30.05.34	781'460	0.06
Total - Vereinigte Arabische Emirate						24'569'622	1.94						
Vereinigte Staaten													
2'000'000	CHF	Athene Global Funding	0.500%	15.01.27	2'496'965	0.20	1'600'000	USD	Kosmosenergy	7.750%	01.05.27	1'525'856	0.12
3'450'000	CHF	Athene Global Funding	0.850%	14.10.25	4'318'491	0.34	3'000'000	USD	Metropolitan Life Insurance	7.800%	01.11.25	3'016'680	0.24
13'000'000	CHF	Citigroup	0.500%	01.11.28	16'212'376	1.27	1'400'000	USD	Occidental Petroleum	4.400%	15.08.49	1'000'776	0.08
3'000'000	CHF	Jackson National Life Global Funding	0.125%	14.07.28	3'683'124	0.29	16'500'000	USD	PetSmart Finance	10.000%	15.09.33	16'177'919	1.27
3'000'000	CHF	MetLife Global Funding	2.150%	07.12.26	3'838'934	0.30	885'750	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	849'523	0.07
2'200'000	CHF	New York Life Global Funding	0.250%	18.10.27	2'745'010	0.22	6'000'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	4'531'680	0.36
1'800'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	0.832%	07.09.26	2'265'515	0.18	8'800'000	USD	USB Realty	5.711%	29.12.49	7'073'440	0.56
10'000'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	11'922'475	0.94	Total - Vereinigte Staaten						
13'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	25.09.25	12'964'899	1.01	163'489'922						
35'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	16.09.25	34'941'899	2.75	12.86						
2'389'000	USD	Activision Blizzard	2.500%	15.09.50	1'244'932	0.10							
2'280'000	USD	Bank of America	5.020%	29.12.49	1'792'946	0.14							
5'000'000	USD	Bank of America	5.080%	20.01.27	5'012'500	0.40							
4'000'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	4'349'040	0.34							
2'250'000	USD	Braskem America Finance	7.125%	22.07.41	1'526'400	0.12							
3'000'000	USD	CHC Group	11.750%	01.09.30	2'989'770	0.24							
						Vereinigtes Königreich							
5'300'000	CHF	ANZ New Zealand International	0.250%	22.09.25	6'632'877	0.52	2'000'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	2'497'966	0.20
2'000'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	2'497'966	0.20	2'000'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	1.000%	07.11.25	2'505'475	0.20
9'000'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	11'368'125	0.90	2'000'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	2'618'065	0.21
2'600'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	3'418'184	0.27	3'000'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	4'232'016	0.33
1'150'000	EUR	NatWest Markets	FRN	16.03.35	1'338'792	0.11	5'500'000	GBP	Market Bidco Finco	8.750%	31.01.31	7'387'083	0.58
2'000'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	2'618'065	0.21	4'188'000	USD	Banco Santander	5.625%	15.09.45	3'708'097	0.29
3'000'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	4'232'016	0.33	2'600'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	2'611'778	0.21
5'500'000	GBP	Market Bidco Finco	8.750%	31.01.31	7'387'083	0.58	4'925'000	USD	Panama Infrastructure	0.010%	05.04.32	3'675'626	0.29
4'188'000	USD	Banco Santander	5.625%	15.09.45	3'708'097	0.29	9'500'000	USD	Standard Chartered	7.014%	29.07.49	9'876'485	0.78
2'600'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	2'611'778	0.21	9'600'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	9'202'752	0.73
4'925'000	USD	Panama Infrastructure	0.010%	05.04.32	3'675'626	0.29	Total - Vereinigtes Königreich						
						71'073'321							
						5.62							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Island						
2'600'000	USD	Landsbankinn Hf	8.125%	31.12.99	2'642'874	0.21
Total - Island					2'642'874	0.21
Total - Obligationen					1'099'951'991	86.74
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'106'122'912	87.23
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Brasilien						
28'350	USD	Forbes Resources Brazil	0.000%	31.12.99	0	0.00
Total - Brasilien					0	0.00
Total - Obligationen					0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere					0	0.00
Total - Anlagen					1'106'122'912	87.23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	894'500'961	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		901'847'003
	Bankguthaben		16'216'134
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		624'403
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		12'729'334
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'498'876
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		6'576'583
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		489'359
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		130'348
	Total Aktiva		944'112'040
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'821'185
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		13'273'882
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		69'255
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		116'899
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'668
	5 Service Fee		220'735
	4 „Taxe d'abonnement“		26'330
	3.a Management Fee		261'876
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		16'869
	Total Passiva		18'812'699
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		925'299'341
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		956'963'880
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		37'767'605
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		23'340'338
	Termingeschäften		2'832'953
	Devisentermingeschäften		19'187'166
	Swaps		-116'899
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'183'340
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		6'226'629
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-15'223'349
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-7'977'042
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		664'430
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-314'884
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		61'203'607
	Anteilszeichnungen		129'498'951
	Anteilsrücknahmen		-210'811'238
	12 Ausbezahlte Dividende		-11'555'859
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		925'299'341

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	1'061'114
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	41'299'073
	Total Erträge	42'360'187
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	3'107'970
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	90'254
	4 „Taxe d'abonnement“	152'419
	Bankzinsen, netto	12'499
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	164'368
	5 Service Fee	917'982
	9 Sonstige Aufwendungen	147'090
	Total Aufwendungen	4'592'582
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	37'767'605

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Belgien											
4'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	4.125%	19.05.45	4'561'016	0.49					
Total - Belgien					4'561'016	0.49					
Chile											
5'000'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	5'214'050	0.56					
Total - Chile					5'214'050	0.56					
Deutschland											
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.03.99	2'349'146	0.25					
3'000'000	EUR	Commerzbank	4.125%	30.06.37	3'510'586	0.38					
3'000'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	3'651'643	0.39					
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'982'639	0.21					
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	2'446'344	0.26					
4'000'000	EUR	E.ON	4.125%	25.03.44	4'626'283	0.50					
3'500'000	EUR	EnBW Energie	5.250%	23.01.84	4'342'554	0.47					
4'500'000	EUR	Munich Reinsurance Company	1.000%	26.05.46	5'245'337	0.57					
2'600'000	EUR	Volkswagen Bank	3.500%	19.06.31	3'045'582	0.33					
2'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	2'411'651	0.26					
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	3'893'691	0.42					
Total - Deutschland					37'505'456	4.04					
Frankreich											
3'000'000	EUR	Alstom	5.868%	31.12.99	3'717'835	0.40					
3'000'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	3'643'426	0.39					
3'000'000	EUR	BNP Paribas	4.199%	16.07.35	3'571'686	0.39					
2'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	2'041'749	0.22					
3'600'000	EUR	RCI Banque	3.375%	06.06.30	4'198'756	0.45					
3'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	3'818'158	0.41					
4'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	4.875%	31.12.99	4'768'428	0.52					
4'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	2.000%	29.06.32	4'264'083	0.46					
3'000'000	GBP	Electricite de France	5.125%	22.09.50	3'142'043	0.34					
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	29.12.49	1'008'310	0.11					
2'000'000	USD	Credit Agricole	5.222%	27.05.31			2'046'200				0.22
3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69			2'085'570				0.23
2'000'000	USD	Société Générale	1.792%	09.06.27			1'958'420				0.21
2'000'000	USD	Société Générale	10.000%	31.12.99			2'200'380				0.24
4'000'000	USD	Société Générale	5.634%	19.01.30			4'119'920				0.45
Total - Frankreich							46'584'964				5.04
Irland											
3'000'000	EUR	Bank of Ireland	4.750%	10.08.34	3'652'099	0.39					
5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	4'577'700	0.49					
3'500'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	3'666'705	0.40					
3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450%	29.10.26	2'938'320	0.32					
4'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.375%	30.05.30	4'106'160	0.44					
7'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.750%	15.11.29	7'271'179	0.80					
3'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	2.528%	18.11.27	2'878'650	0.31					
2'000'000	USD	Smurfit Kappa Group	5.438%	03.04.34	2'055'640	0.22					
2'000'000	USD	Smurfit Westrock Financing	5.418%	15.01.35	2'041'520	0.22					
5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	4'490'950	0.49					
Total - Irland							37'678'923				4.08
Italien											
4'000'000	EUR	A2A	5.000%	31.12.99	4'860'570	0.53					
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	6'308'291	0.68					
3'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	3'546'509	0.38					
3'500'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	4'244'519	0.46					
3'500'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	4'391'018	0.47					
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	2'920'338	0.32					
3'650'000	EUR	Nexi	3.875%	21.05.31	4'323'720	0.47					
2'500'000	EUR	Unicredit	5.625%	31.12.99	2'877'205	0.31					
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'912'086	0.31					
5'000'000	GBP	Snam	5.750%	26.11.36	6'663'041	0.72					
3'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'115'283	0.34					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.700%	23.09.49	1'992'025	0.22					
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'924'500	0.32					
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'997'700	0.22					
Total - Italien					53'076'805	5.75					
Japan											
4'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	5'018'962	0.54					
2'500'000	USD	Nippon Life Insurance	6.500%	30.04.55	2'669'300	0.29					
3'000'000	USD	NTT Finance	5.502%	16.07.35	3'075'570	0.33					
1'840'000	USD	NTT Finance	5.171%	16.07.32	1'874'702	0.20					
Total - Japan					12'638'534	1.36					
Jersey											
5'000'000	EUR	Gatwick Funding	3.875%	24.06.35	5'847'114	0.63					
Total - Jersey					5'847'114	0.63					
Kanada											
6'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.696%	06.08.31	6'062'880	0.66					
Total - Kanada					6'062'880	0.66					
Luxemburg											
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	3'146'970	0.34					
3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	4'381'780	0.47					
4'500'000	EUR	Repsol Europe Finance	4.500%	31.12.99	5'356'739	0.58					
2'325'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	2'722'691	0.29					
3'000'000	EUR	Shurgard Luxembourg	3.625%	22.10.34	3'432'420	0.37					
3'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.750%	14.01.31	3'558'132	0.38					
Total - Luxemburg					22'598'732	2.43					
Mexiko											
4'500'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'923'865	0.42					
4'000'000	USD	America Movil	6.125%	30.03.40	4'230'440	0.46					
Total - Mexiko					8'154'305	0.88					
Niederlande											
3'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625%	31.12.99	3'461'776	0.37					
2'500'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	3'012'895	0.33					
2'000'000	EUR	ZF Europe Finance	7.000%	12.06.30	2'396'949	0.26					
2'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	2'772'031	0.30					
2'900'000	USD	Enel Finance International 144A	2.125%	12.07.28	2'731'713	0.30					
3'000'000	USD	ING Groep	5.335%	19.03.30	3'097'770	0.33					
Total - Niederlande					17'473'134	1.89					
Portugal											
3'200'000	EUR	Energias de Portugal	4.500%	27.05.55	3'755'862	0.41					
3'600'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	4'306'713	0.47					
Total - Portugal					8'062'575	0.88					
Schweiz											
5'000'000	USD	UBS Group AG	5.711%	12.01.27	5'022'050	0.54					
Total - Schweiz					5'022'050	0.54					
Singapur											
5'000'000	USD	Pfizer	5.110%	19.05.43	4'736'750	0.51					
Total - Singapur					4'736'750	0.51					
Spanien											
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	3'891'338	0.42					
2'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	3'442'908	0.37					
2'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	2'599'937	0.28					
2'400'000	EUR	El Corte Inglés	3.500%	24.07.33	2'767'061	0.30					
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	5'796'900	0.63					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
2'000'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	2'656'327	0.29	3'210'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	3'442'893	0.37
3'000'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	3'990'286	0.43	5'000'000	GBP	AT&T	7.000%	30.04.40	7'190'018	0.79
2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'619'601	0.39	4'000'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	5'297'143	0.57
3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138%	14.09.28	3'106'350	0.34	5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'401'935	0.58
2'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	2'302'680	0.25	3'500'000	USD	Alcon Finance 144A	5.750%	06.12.52	3'488'730	0.38
5'000'000	USD	Banco Santander	5.552%	14.03.28	5'091'000	0.55	3'000'000	USD	Alphabet	4.500%	15.05.35	2'977'170	0.32
2'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	1'945'520	0.21	986'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	976'140	0.11
2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	2'595'788	0.28	400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	401'994	0.04
3'000'000	USD	Caixabank	5.581%	03.07.36	3'033'570	0.33	5'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	4'450'600	0.48
4'000'000	USD	Telefonica Emisiones	4.895%	06.03.48	3'373'200	0.36	3'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.900%	01.02.46	2'739'930	0.30
Total - Spanien					50'212'466	5.43	2'000'000	USD	APA Corporation	5.350%	01.07.49	1'592'300	0.17
Vereinigte Arabische Emirate							2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'299'640	0.14
4'000'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	4'173'760	0.45	3'000'000	USD	AT&T	3.800%	01.12.57	2'068'440	0.22
Total - Vereinigte Arabische Emirate					4'173'760	0.45	2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'887'540	0.20
Vereinigte Staaten							1'000'000	USD	Ball	5.500%	15.09.33	1'013'670	0.11
2'500'000	EUR	Alphabet	4.000%	06.05.54	2'804'634	0.30	3'000'000	USD	Baltimore Gas & Electric	5.400%	01.06.53	2'843'220	0.31
4'170'000	EUR	Ball	4.250%	01.07.32	4'984'412	0.54	1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'052'613	0.11
4'000'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	4'215'672	0.46	4'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	3'785'320	0.41
4'000'000	EUR	Bank of America	3.261%	28.01.31	4'715'943	0.51	4'500'000	USD	Bank of America	2.482%	21.09.36	3'890'745	0.42
3'000'000	EUR	Booking Holdings	3.125%	09.05.31	3'520'840	0.38	5'000'000	USD	Bank of America	4.571%	27.04.33	4'951'950	0.54
3'000'000	EUR	Booking Holdings	4.125%	09.05.38	3'533'657	0.38	5'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	4'660'750	0.50
3'000'000	EUR	Citigroup	4.113%	29.04.36	3'593'949	0.39	2'000'000	USD	BP Capital Markets	5.227%	17.11.34	2'042'600	0.22
3'100'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	3'700'177	0.40	3'000'000	USD	Burlington	4.450%	15.01.53	2'494'380	0.27
2'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	2'382'458	0.26	3'000'000	USD	Burlington	5.200%	15.04.54	2'799'060	0.30
2'500'000	EUR	Equinix	4.000%	19.05.34	2'951'912	0.32	4'000'000	USD	Campbell Soup	2.375%	24.04.30	3'656'520	0.40
2'500'000	EUR	Equinix	3.250%	19.05.29	2'957'004	0.32	2'000'000	USD	Capital One Financial	5.463%	26.07.30	2'071'680	0.22
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.500%	23.01.33	3'538'362	0.38	2'000'000	USD	Capital One Financial	3.273%	01.03.30	1'928'220	0.21
2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.588%	23.01.36	2'324'191	0.25	2'000'000	USD	Capital One Financial	7.624%	30.10.31	2'270'120	0.25
2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	4.457%	13.11.31	2'489'231	0.27	2'000'000	USD	Charter Communications	5.850%	01.12.35	2'005'100	0.22
4'000'000	EUR	Molson Coors Brewing	3.800%	15.06.32	4'764'542	0.51	4'000'000	USD	Cheniere Corpus	3.700%	15.11.29	3'888'320	0.42
3'225'000	EUR	Realty Income	3.375%	20.06.31	3'796'718	0.41	2'000'000	USD	Citigroup	2.976%	05.11.30	1'890'720	0.20
4'000'000	EUR	Realty Income	3.875%	20.06.35	4'697'309	0.51							
4'000'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	4'873'399	0.53							
4'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	4'497'575	0.49							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
6'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	5'987'640	0.65	4'000'000	USD	HCA	6.000%	01.04.54	3'866'240	0.42	
5'000'000	USD	Citigroup	5.592%	19.11.34	5'109'700	0.55	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	2'649'210	0.29	
1'000'000	USD	Citigroup	2.520%	03.11.32	885'820	0.10	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'385'425	0.26	
7'000'000	USD	CNP Assurances	4.400%	01.07.32	6'882'260	0.74	3'000'000	USD	HCA	3.625%	15.03.32	2'789'310	0.30	
3'000'000	USD	Comcast	5.500%	15.05.64	2'761'050	0.30	4'500'000	USD	HCA	6.100%	01.04.64	4'346'505	0.47	
4'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	4'189'725	0.45	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	4'305'200	0.47	
2'000'000	USD	Comcast	5.350%	15.05.53	1'834'760	0.20	2'000'000	USD	Hyundai Capital	5.400%	24.06.31	2'062'800	0.22	
3'000'000	USD	CRH Finance	5.875%	09.01.55	3'043'890	0.33	4'000'000	USD	Hyundai Capital	5.150%	27.03.30	4'088'640	0.44	
3'000'000	USD	CRH Finance	5.500%	09.01.35	3'097'800	0.33	4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	3'652'880	0.39	
6'000'000	USD	CVS Health	6.000%	01.06.44	5'933'520	0.64	3'000'000	USD	JM Smucker	6.500%	15.11.53	3'197'670	0.35	
2'000'000	USD	CVS Health	5.250%	30.01.31	2'057'940	0.22	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	4'992'850	0.54	
2'000'000	USD	CVS Health	5.700%	01.06.34	2'063'760	0.22	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'525'900	0.49	
4'000'000	USD	CVS Health	5.450%	15.09.35	4'010'920	0.43	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.946%	22.10.35	2'985'240	0.32	
5'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	6'061'450	0.66	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.502%	24.01.36	1'033'120	0.11	
2'000'000	USD	Deutsche Bank	4.875%	01.12.32	1'993'220	0.22	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	3'037'170	0.33	
3'000'000	USD	Diamondback Energy	5.750%	18.04.54	2'780'850	0.30	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	2'512'170	0.27	
2'000'000	USD	Duke Energy	5.800%	15.06.54	1'951'560	0.21	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.576%	23.07.36	1'021'070	0.11	
4'000'000	USD	Elevance Health	5.650%	15.06.54	3'796'880	0.41	4'000'000	USD	Lowe's Companies	3.750%	01.04.32	3'799'840	0.41	
2'000'000	USD	Elevance Health	4.950%	01.11.31	2'036'740	0.22	2'000'000	USD	Lowe's Companies	5.750%	01.07.53	1'946'180	0.21	
4'000'000	USD	Eversource Energy	3.375%	01.03.32	3'673'760	0.40	2'000'000	USD	Macy's	7.375%	01.08.33	2'058'680	0.22	
3'000'000	USD	Eversource Energy	5.125%	15.05.33	3'013'740	0.33	5'000'000	USD	MetLife	4.125%	13.08.42	4'198'200	0.45	
2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600%	01.07.27	2'516'200	0.27	3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	3'007'410	0.33	
2'000'000	USD	Exelon	2.750%	15.03.27	1'958'740	0.21	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'010'150	0.22	
2'000'000	USD	Exelon	6.500%	15.03.55	2'069'080	0.22	4'000'000	USD	Microsoft	2.525%	01.06.50	2'448'080	0.26	
1'000'000	USD	Exelon	5.150%	15.03.29	1'029'330	0.11	4'000'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	3'987'640	0.43	
5'000'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	4'946'950	0.53	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	1'935'320	0.21	
1'500'000	USD	Exelon	5.600%	15.03.53	1'423'755	0.15	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'345'463	0.25	
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	6.950%	06.03.26	1'008'120	0.11	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	2'964'030	0.32	
3'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.350%	06.03.30	3'195'720	0.35	2'600'000	USD	Morgan Stanley	5.164%	20.04.29	2'659'098	0.29	
2'000'000	USD	General Motors Financial	5.800%	23.06.28	2'071'380	0.22	4'000'000	USD	Morgan Stanley	5.320%	19.07.35	4'077'160	0.44	
3'000'000	USD	General Motors Financial	5.600%	18.06.31	3'097'350	0.33	2'100'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.016%	12.01.29	2'137'926	0.23	
3'000'000	USD	General Motors Financial	5.900%	07.01.35	3'048'960	0.33	3'000'000	USD	MPLX	5.500%	01.06.34	3'026'340	0.33	
3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.049%	23.07.30	3'072'270	0.33	4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	3'564'040	0.39	
3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.561%	19.11.45	2'962'770	0.32								
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	976'290	0.11								
2'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.536%	28.01.36	2'063'720	0.22								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
3'000'000	USD	MPLX	4.800%	15.02.31	3'002'190	0.32	2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	04.03.36	2'315'787	0.25
3'000'000	USD	NextEra Energy	5.300%	15.03.32	3'106'230	0.34	2'000'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	2'427'008	0.26
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	3'600'920	0.39	4'650'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	5'439'231	0.59
4'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050%	01.06.52	3'664'520	0.40	2'500'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	3'660'231	0.40
7'000'000	USD	Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	6'750'450	0.73	3'500'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	4'743'523	0.51
4'000'000	USD	PPL Electric Utilities	5.250%	15.05.53	3'788'400	0.41	3'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	4'292'691	0.46
6'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450%	15.11.31	5'324'100	0.58	2'500'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	3'437'375	0.37
3'000'000	USD	Sempra Energy	6.000%	15.10.39	3'074'640	0.33	4'000'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	5'477'211	0.59
4'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375%	15.04.29	3'877'040	0.42	2'500'000	GBP	NatWest Group	7.500%	31.12.99	3'410'794	0.37
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.300%	15.05.35	1'010'090	0.11	2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'131'448	0.34
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	1'634'780	0.18	1'500'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'213'324	0.24
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.54	970'010	0.10	3'000'000	USD	Anglo American Capital	5.500%	02.05.33	3'081'720	0.33
2'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650%	15.01.53	1'915'680	0.21	3'000'000	USD	HSBC Holdings	5.790%	13.05.36	3'121'980	0.34
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.800%	15.07.28	2'037'480	0.22	2'000'000	USD	HSBC Holdings	6.161%	09.03.29	2'087'200	0.23
4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'774'720	0.41	1'900'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	2'141'908	0.23
2'000'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	2'039'240	0.22	4'000'000	USD	HSBC Holdings	2.848%	04.06.31	3'710'920	0.40
4'000'000	USD	Targa Resources	6.500%	15.02.53	4'090'720	0.44	4'050'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	4'065'350	0.44
4'000'000	USD	UnitedHealth Group	3.500%	15.08.39	3'248'960	0.35	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'680'175	0.40
3'000'000	USD	Valero Energy	4.000%	01.06.52	2'156'430	0.23	5'000'000	USD	NatWest Group	4.964%	15.08.30	5'106'600	0.55
5'000'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	4'514'750	0.49	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	2'144'020	0.23
5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	3'549'900	0.38	5'000'000	USD	State Bank Of India	5.125%	25.11.29	5'146'150	0.56
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'394'955	0.15	4'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	3'894'720	0.42
5'500'000	USD	Viatis	2.300%	22.06.27	5'281'430	0.57	2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	2'111'120	0.23
3'500'000	USD	Viatis	2.700%	22.06.30	3'145'450	0.34	5'000'000	USD	Vodafone Group	5.750%	28.06.54	4'780'100	0.52
3'000'000	USD	Vmware	4.700%	15.05.30	3'037'530	0.33	4'000'000	USD	WEIR Group 144A	2.200%	13.05.26	3'918'040	0.42
4'000'000	USD	VW USA Finance	5.800%	27.03.35	4'077'800	0.44	Total - Vereinigte Staaten				459'273'298	49.64	
4'000'000	USD	Wells Fargo & Co	5.605%	23.04.36	4'152'080	0.45	Total - Vereinigtes Königreich				112'970'191	12.21	
2'000'000	USD	ZF Finance	6.875%	14.04.28	2'026'780	0.22	Total - Obligationen				901'847'003	97.47	
Total - Vereinigte Staaten					459'273'298	49.64	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				901'847'003	97.47	
Vereinigtes Königreich							Total - Anlagen				901'847'003	97.47	
3'500'000	EUR	Amcor Finance UK	3.950%	29.05.32	4'167'541	0.45							
3'000'000	EUR	Anglo American Capital	5.000%	15.03.31	3'794'069	0.41							
3'000'000	EUR	Barclays	4.616%	26.03.37	3'610'804	0.39							
4'000'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	4'750'262	0.51							
2'000'000	EUR	BP Capital Markets	4.323%	12.05.35	2'456'668	0.27							
4'000'000	EUR	Legal & General Group	1.000%	04.09.55	4'652'221	0.50							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	201'787'690	
per 31. August 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		202'006'410
	Bankguthaben		6'666'907
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'207'576
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		3'958'259
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'201'580
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		184'132
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		766'404
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		201'328
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		102'550
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		84'204
	Total Aktiva		229'379'350
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		3'041'751
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'037'821
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6'914'666
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		168'450
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		18'484
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		712
	5 Service Fee		31'913
	4 „Taxe d'abonnement“		8'906
	3.a Management Fee		111'346
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		10'474
	Total Passiva		14'344'523
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		215'034'827
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		111'218'163
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		10'804'055
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		6'187'380
	Termingeschäften		-336'348
	Devisentermingeschäften		1'328'304
	Swaps		75'710
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'938'435
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'335'917
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-172'452
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		784'525
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-177'769
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		23'767'757
	Anteilszeichnungen		159'543'720
	Anteilsrücknahmen		-77'708'367
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'786'446
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		215'034'827

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	172'330
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	12'146'587
	2.d Nettodividenden	38'561
	Sonstige Erträge	20'781
	Total Erträge	12'378'259
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	928'263
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'089
	4 „Taxe d'abonnement“	33'594
	Bankzinsen, netto	114'291
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	32'685
	5 Service Fee	180'907
	Kapitalertragsteuer	18'484
	9 Sonstige Aufwendungen	243'891
	Total Aufwendungen	1'574'204
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	10'804'055

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden												
Aktien												
Südafrika												
121'643	GBP	Petra Diamonds			29'747	0.01						
Total - Südafrika					29'747	0.01						
Total - Aktien						29'747	0.01					
Obligationen												
Ägypten												
325'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	357'002	0.17						
500'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	429'380	0.20						
900'000	USD	Ägypten	8.150%	20.11.59	709'938	0.33						
200'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	168'928	0.08						
200'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	157'564	0.07						
800'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	707'440	0.33						
Total - Ägypten					2'530'252	1.18						
Angola												
2'700'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	2'190'402	1.02						
2'700'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	2'496'933	1.16						
Total - Angola					4'687'335	2.18						
Argentinien												
1'150'000'000	ARS	Argentinien	0.010%	15.12.26	1'589'886	0.74						
4'500'000'000	ARS	Argentinien	2.600%	13.02.26	4'010'401	1.86						
475'000'000	ARS	Argentinien	29.500%	30.05.30	373'815	0.17						
190'909	EUR	Argentinien	3.750%	09.07.46	129'962	0.06						
2'593'044	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	1'516'023	0.71						
12'920'580	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	385'550	0.18						
1'600'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	1'207'056	0.56						
542'619	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	318'968	0.15						
939'586	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	638'740	0.30						
Total - Argentinien					10'170'401	4.73						
Australien												
600'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	575'160	0.27						
Total - Australien					575'160	0.27						
Bahamas												
2'556'000	USD	Bahamas	8.250%	24.06.36	2'646'815	1.23						
200'000	USD	Bahamas	6.950%	20.11.29	199'612	0.09						
Total - Bahamas					2'846'427	1.32						
Benin												
400'000	USD	Benin	7.960%	13.02.38	394'068	0.18						
Total - Benin					394'068	0.18						
Bermuda												
359'828	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	364'643	0.17						
Total - Bermuda					364'643	0.17						
Boliviarische Republik Venezuela												
130'000'000	INR	Corporacion Andina de Fomento	8.250%	26.04.34	1'549'232	0.72						
Total - Boliviarische Republik Venezuela					1'549'232	0.72						
Brasilien												
14'622'819	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	2'563'392	1.19						
1'000'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	1'024'170	0.48						
1'637'226	USD	Oi	8.500%	31.12.28	115'883	0.05						
181'447	USD	Oi	10.000%	30.06.27	127'280	0.06						
1'700'000	USD	Samarco Mineraca	9.000%	30.06.31	1'693'625	0.79						
1'896'932	USD	Unigel Luxembourg	11.000%	31.12.28	472'564	0.22						
1'300'734	USD	Unigel Luxembourg	13.500%	31.12.27	1'034'656	0.48						
Total - Brasilien					7'031'570	3.27						
Britische Jungferninseln												
4'180'108	USD	RongChangDa Development	4.000%	29.03.28	68'303	0.03						
Total - Britische Jungferninseln					68'303	0.03						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	
Bulgarien					Dominikanische Republik					
769'000	EUR	Bulgarien	4.125% 07.05.38	908'044	0.42	50'000'000	DOP Dominikanische Republik	10.750% 01.06.36	848'816	0.39
330'000	USD	Bulgarien	5.000% 05.03.37	325'043	0.15	39'000'000	DOP Dominikanische Republik	11.250% 15.09.35	680'294	0.32
Total - Bulgarien					Total - Dominikanische Republik					
Burundi					Ecuador					
600'000	USD	PTA Bank	4.125% 30.06.28	552'300	0.26	1'409'475	USD Ecuador	5.000% 31.07.40	919'443	0.43
Total - Burundi					Total - Ecuador					
Chile					Elfenbeinküste					
1'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.300% 08.09.53	985'720	0.46	950'000	EUR Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	987'111	0.46
2'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.950% 08.01.34	2'058'160	0.96	3'551'000	EUR Elfenbeinküste	6.625% 22.03.48	3'361'691	1.56
1'297'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537% 18.11.31	781'754	0.36	263'000'000	XOF Elfenbeinküste	6.875% 01.04.28	470'077	0.22
Total - Chile					Total - Elfenbeinküste					
China					Gabun					
3'000'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400% 09.03.23	20'460	0.01	750'000	USD Gabun	9.500% 18.02.29	699'315	0.33
1'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000% 26.09.22	7'150	0.00	Total - Gabun				
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.875% 10.11.24	79'416	0.04					
1'150'000	USD	KWG Group Holdings	6.300% 13.02.26	75'843	0.04	Total - Georgien				
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.950% 10.08.25	79'308	0.04					
500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400% 05.03.24	32'560	0.02	Total - Grenada				
500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700% 20.02.25	37'065	0.02					
Total - China					Total - Griechenland					
					Total - Griechenland					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Hongkong						Kamerun							
600'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	190'728	0.09	5'626'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	5'368'722	2.49
Total - Hongkong						Total - Kamerun							
Indien						Kanada							
565'440	USD	Sael	7.800%	31.07.31	572'983	0.27	400'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500%	15.10.29	326'572	0.15
Total - Indien						Total - Kanada							
Indonesien						Kasachstan							
70'000'000'000	IDR	Indonesien	6.750%	15.07.35	4'381'218	2.03	100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	179'288	0.08
Total - Indonesien						Total - Kasachstan							
Irland						Kenia							
2'938'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	2'975'430	1.38	80'000'000	KES	Kenia	12.500%	10.01.33	614'947	0.29
1'950'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	1'971'723	0.92	65'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	610'421	0.28
600'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	571'482	0.27	Total - Kenia						
1'200'000	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	1'194'600	0.56							
1'200'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	1'188'084	0.55							
Total - Irland						Total - Kasachstan							
Jersey						Kolumbien							
1'000'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	981'490	0.46	5'000'000'000	COP	Kolumbien	9.850%	28.06.27	1'232'525	0.57
Total - Jersey						Total - Kolumbien							
Kaiman-Inseln						Kongo							
1'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	1'042'700	0.48	2'646'928	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	2'237'581	1.04
300'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	316'302	0.15	Total - Kongo						
128'748	USD	Bioceanico Sovereign Certificate	0.010%	05.06.34	103'694	0.05							
750'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	762'285	0.35							
2'300'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	1'960'175	0.91							
565'000	USD	SNB Funding	6.000%	24.06.35	576'407	0.27							
Total - Kaiman-Inseln													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Luxemburg						Mosambik						
450'000	EUR	luteCredit Finance	12.000% 06.12.30	527'694	0.25	800'000	USD	Mosambik	9.000% 15.09.31	712'392	0.33	
300'000	USD	Ambipar Lux	9.875% 06.02.31	254'628	0.12	Total - Mosambik					712'392	0.33
975'000	USD	Ambipar Lux	10.875% 05.02.33	820'404	0.38	Niederlande						
800'000	USD	Constellation Oil Services	9.375% 07.11.29	818'808	0.38	27'300'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565% 04.02.28	545'112	0.25	
650'000	USD	Eagle Funding	5.500% 17.08.30	660'686	0.31	41'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458% 01.10.27	859'556	0.40	
1'100'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129% 23.02.38	1'163'547	0.54	50'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	23.440% 06.07.28	1'034'630	0.48	
1'430'343	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	1'220'097	0.57	50'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	23.381% 28.08.28	1'024'948	0.48	
2'050'000	USD	Mexico Remittances	12.500% 15.10.31	2'086'798	0.97	1'000'000	USD	Braskem Netherlands	4.500% 31.01.30	706'670	0.33	
900'000	USD	Oceanica Lux	13.000% 02.10.29	892'386	0.41	600'000	USD	Braskem Netherlands	8.000% 15.10.34	430'038	0.20	
855'000	USD	OHI Group	13.000% 22.07.29	907'565	0.42	1'856'065	USD	Unigel Netherlands	15.000% 31.12.44	49'557	0.02	
500'000	USD	Puma International Financing	7.750% 25.04.29	517'780	0.24	800'000	USD	Veon	9.000% 15.07.29	831'024	0.39	
995'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950% 05.03.54	918'504	0.43	230'000	USD	Yinson Bergenia Production	8.498% 31.01.45	241'215	0.11	
Total - Luxemburg				10'788'897	5.02	Total - Niederlande					5'722'750	2.66
Macau						Nigeria						
680'000	USD	Wynn Macau	6.750% 15.02.34	683'475	0.32	2'315'000	USD	Africa Finance	7.500% 31.12.99	2'284'280	1.06	
Total - Macau				683'475	0.32	800'000	USD	Africa Finance	5.550% 08.10.29	814'192	0.38	
Marokko						Total - Nigeria						
300'000	EUR	Marokko	4.750% 02.04.35	357'864	0.17						3'098'472	1.44
Total - Marokko				357'864	0.17	Norwegen						
Mauritius						2'400'000	EUR	East Renewable (4)	13.500% 01.01.28	56'184	0.03	
350'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250% 27.09.28	356'696	0.17	445'000	USD	DNO	8.500% 27.03.30	457'611	0.21	
Total - Mauritius				356'696	0.17	Total - Norwegen					513'795	0.24
Mexiko						Paraguay						
24'000'000	MXN	Mexiko	7.500% 26.05.33	1'201'615	0.56	1'335'000'000	PYG	Paraguay	8.500% 04.03.35	174'611	0.08	
97'321'250	MXN	Banco Actinver	9.500% 18.12.34	4'296'134	1.99	Total - Paraguay					174'611	0.08
340'000	USD	Banco Plata	15.500% 16.07.28	366'071	0.17							
454'000	USD	Pemex	6.750% 21.09.47	355'536	0.17							
1'000'000	USD	Pemex	6.700% 16.02.32	960'420	0.45							
Total - Mexiko				7'179'776	3.34							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Peru						Südafrika							
2'500'000	PEN	Credicorp	9.700%	05.03.45	0.34	1'750'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	0.62		
4'450'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	0.62	1'214'000	USD	Südafrika	5.650%	27.09.47	0.43		
605'000	USD	Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	0.31	459'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	0.21		
400'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	0.15	27'950'000	ZAR	ESKOM Holdings SOC	0.010%	31.12.32	0.26		
Total - Peru					3'066'931	1.42	Total - Südafrika					3'264'134	1.52
Philippinen						Togo							
5'500'000	PEN	Asian Development Bank	5.250%	29.01.30	0.72	2'100'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	0.91		
Total - Philippinen					1'550'028	0.72	4'400'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	2.09	
Polen						Total - Togo							
1'353'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	0.64						6'467'583	3.00	
Total - Polen					1'384'308	0.64	Trinidad und Tobago						
Rumänien						Türkei							
2'200'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	0.76	53'000'000	TRY	Türkei	27.700%	27.09.34	0.57		
4'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	1.70	900'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	0.42		
233'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	0.08	500'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	0.24		
4'500'000	RON	Rumänien	6.750%	25.04.35	0.46	600'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	0.29		
Total - Rumänien					6'469'608	3.00	2'000'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	0.89	
Saudi-Arabien						Total - Türkei							
765'000	EUR	Saudi-Arabien	3.375%	05.03.32	0.42						5'183'288	2.41	
600'000	USD	Saudi Arabian Oil	6.375%	02.06.55	0.29	Ukraine							
3'701'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	1.63	278'502	USD	Ukraine	4.500%	01.02.35	0.07		
2'100'000	USD	Saudi Awwal Bank	6.700%	04.09.35	0.98	386'756	USD	Ukraine	1.750%	01.02.29	0.12		
Total - Saudi-Arabien					7'147'077	3.32	342'820	USD	Ukraine	1.750%	01.02.34	0.09	
Serbien						Total - Ukraine							
2'299'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	1.08						585'397	0.28	
Total - Serbien					2'314'058	1.08	Spanien						
Spanien													
1'000'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	0.43								
Total - Spanien					923'370	0.43							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Ungarn						Vereinigte Staaten							
1'300'000	EUR	Ungarn	4.875%	22.03.40	0.71	3'850'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	1.81		
400'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	0.18	600'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	28.02.27	0.28		
200'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	0.10	2'600'000	USD	Vereinigte Staaten	0.375%	30.11.25	1.20		
490'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	0.24	1'600'000	USD	Vereinigte Staaten	1.125%	15.05.40	0.46		
Total - Ungarn					2'644'789	1.23	1'000'000	USD	Azul	11.930%	28.08.28	0.12	
Uruguay						500'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	0.25		
60'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	0.77	200'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	0.06		
Total - Uruguay					1'649'089	0.77	900'000	USD	Kosmos Energy	7.500%	01.03.28	0.35	
Usbekistan						800'000	USD	Kosmos Energy	8.750%	01.10.31	0.28		
769'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	0.34	1'623'875	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	0.72		
500'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	0.25	1'500'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	0.59		
6'330'000'000	UZS	Uzbekistan	15.500%	25.02.28	0.24	Total - Vereinigte Staaten					13'200'718	6.12	
6'000'000'000	UZS	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	19.875%	05.07.27	0.23	Vereinigtes Königreich							
11'000'000'000	UZS	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	17.950%	17.07.28	0.42	400'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	0.20		
6'000'000'000	UZS	Uzpromstroybank	21.000%	24.07.27	0.23	373'913	USD	Bayport Management	4.357%	12.06.28	0.05		
8'000'000'000	UZS	Uzpromstroybank	19.950%	25.04.28	0.31	400'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	0.19		
Total - Usbekistan					4'331'748	2.02	1'700'000	USD	Energear	6.500%	30.04.27	0.78	
Vereinigte Arabische Emirate						400'000	USD	Liquid Telecommunication s Financing	5.500%	04.09.26	0.16		
500'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	0.28	1'112'482	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	0.39		
400'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	0.18	Total - Vereinigtes Königreich					3'808'991	1.77	
2'200'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	0.68	Sri Lanka							
1'000'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	0.47	600'000	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	0.26		
750'000	USD	Pearl Petroleum	13.000%	15.05.28	0.38	2'378'425	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	0.80		
Total - Vereinigte Arabische Emirate					4'252'336	1.99	Total - Sri Lanka					2'263'730	1.06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-		
				wert in	mögens					wert in	mögens		
				USD	(1)					USD	(1)		
Jamaika						Nigeria							
764'389	USD	TransJamaican Highway	5.750%	10.10.36	711'081	0.33	1'300'000'000	NGN Nigeria	0.000%	04.11.25	810'863	0.38	
							1'500'000'000	NGN Nigeria	0.000%	07.10.25	954'813	0.44	
							3'000'000'000	NGN Nigeria	0.000%	07.04.26	1'689'506	0.79	
Total - Jamaika					711'081	0.33	Total - Nigeria					3'455'182	1.61
Total - Obligationen					193'951'019	90.19	Total - Obligationen					6'022'042	2.81
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					193'980'766	90.20	Total - Nicht notierte Wertpapiere					6'022'104	2.81
Investmentfonds						Total - Anlagen						202'006'410	93.94
Irland													
22'000	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			2'003'540	0.93							
Total - Irland					2'003'540	0.93							
Total - Investmentfonds					2'003'540	0.93							
Nicht notierte Wertpapiere													
Aktien													
Niederlande													
6'205	USD	Stinching Administrative			62	0.00							
Total - Niederlande					62	0.00							
Total - Aktien					62	0.00							
Obligationen													
Indien													
2'000'000	USD	Sammaan Capital	8.950%	28.08.28	1'991'600	0.93							
Total - Indien					1'991'600	0.93							
Luxemburg													
500'000	EUR	Delphos Securities Compartment Bernina	7.625%	08.04.35	575'260	0.27							
Total - Luxemburg					575'260	0.27							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2025	Aktiva	1'329'740'340	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'127'818'960
	Bankguthaben		62'754'018
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'290'631
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		20'260'495
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		14'141'833
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'338'551
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		433'058
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		1'820'525
	Total Aktiva		1'231'858'071
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'531'968
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'113'058
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		23'676'958
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		77'778
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		237'425
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'346
	5 Service Fee		260'036
	4 „Taxe d'abonnement“		32'115
	3.a Management Fee		624'173
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		48'485
	Total Passiva		28'606'342
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'103'606'735
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		66'820'936
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		73'427'879
	Termingeschäften		656'016
	Devisentermingeschäften		5'764'477
	Swaps		-1'022'271
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-52'779'088
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-138'624
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		700'066
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		5'773'365
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-106'768
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		99'095'988
	Anteilszeichnungen		403'920'829
	Anteilsrücknahmen		-399'748'787
12 Ausbezahlte Dividende		-3'623'036	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'203'251'729

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	1'816'073
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	75'260'179
	2.d Nettodividenden	115'921
	Sonstige Erträge	337'190
	Total Erträge	77'529'363
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	7'122'468
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	78'578
	4 „Taxe d'abonnement“	185'288
	Bankzinsen, netto	235'979
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	152'618
	5 Service Fee	2'248'964
	9 Sonstige Aufwendungen	684'532
	Total Aufwendungen	10'708'427
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	66'820'936

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Bahamas							
Brasilien													
382'829	USD	Azul		118'600	0.01	4'902'000	USD	Bahamas	8.250%	24.06.36	5'076'168	0.42	
Total - Brasilien				118'600	0.01	1'040'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	1'120'475	0.09	
Total - Aktien				118'600	0.01	Total - Bahamas							
Obligationen						6'196'643							
Ägypten						0.51							
Angola						Bermuda							
4'735'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	5'192'596	0.43	3'402'333	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	3'447'856	0.29
2'000'000	USD	Ägypten	5.875%	16.02.31	1'798'520	0.15	Total - Bermuda						
2'375'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	2'039'555	0.17	3'447'856						
3'000'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	2'652'900	0.22	0.29						
4'000'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	3'734'120	0.31	Boliviarische Republik Venezuela						
Total - Ägypten				15'417'691	1.28	2'500'000							
Argentinien						USD Corporacion Andina de Fomento							
5'200'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	4'218'552	0.35	2'570'850						
1'000'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	924'790	0.08	Total - Boliviarische Republik Venezuela						
Total - Angola				5'143'342	0.43	2'570'850							
Brasilien						0.21							
2'863'574	USD	Argentinien	4.125%	09.07.46	1'761'871	0.15	Brasilien						
1'166'125	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	681'775	0.06	5'000'000						
2'400'000	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	1'906'008	0.16	USD Brasilien						
4'400'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	3'319'404	0.28	6.125%						
9'330'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	9'261'984	0.77	15.03.34						
9'210'733	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	6'264'923	0.52	14.01.50						
141'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	141'072	0.01	13.05.54						
Total - Argentinien				23'337'037	1.95	10'242'258							
Australien						USD Samarco Mineraca							
5'000'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	4'793'000	0.40	9.000%						
Total - Australien				4'793'000	0.40	30.06.31							
Bulgarien						10'203'850							
Britische Jungferninseln						0.85							
Bahamas						0.09							
Bermuda						0.29							
Boliviarische Republik Venezuela						0.21							
Brasilien						4.83							
Britische Jungferninseln						0.09							
Bulgarien						0.27							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Chile						4'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875% 02.03.24	110'880	0.01
3'800'000	USD	AES Andes	6.250% 14.03.32	3'928'516	0.33	8'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	7.950% 05.07.22	170'720	0.01
10'780'572	USD	Alfa Desarrollo	4.550% 27.09.51	8'526'893	0.71	3'900'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.750% 17.04.22	93'405	0.01
3'000'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750% 07.02.32	2'874'780	0.24	16'075'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	12.250% 18.10.22	317'964	0.03
7'211'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537% 18.11.31	4'346'358	0.36	5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	15.000% 18.12.21	128'701	0.01
Total - Chile				19'676'547	1.64	28'721'300	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	10.000% 11.04.25	1'338'413	0.11
China						3'000'000	USD	Hilong Holding	9.750% 18.11.24	1'475'100	0.12
27'040'000	USD	Central China Real Estate	7.500% 14.07.25	992'638	0.08	14'200'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.500% 26.10.23	101'530	0.01
9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650% 27.08.25	340'656	0.03	29'433'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500% 19.02.23	212'506	0.02
30'370'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750% 24.05.24	1'106'987	0.09	4'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.750% 09.09.23	28'760	0.00
8'493'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250% 16.07.24	291'735	0.02	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875% 10.11.24	1'588'320	0.13
10'300'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250% 13.08.24	375'332	0.03	16'149'000	USD	KWG Group Holdings	6.300% 13.02.26	1'065'027	0.09
4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000% 02.05.25	189'400	0.02	23'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950% 10.08.25	1'520'070	0.13
22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	6.000% 04.02.26	1'231'333	0.10	16'058'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.875% 30.08.24	1'060'952	0.09
1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950% 29.09.24	46'550	0.00	16'800'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400% 05.03.24	1'094'016	0.09
7'700'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375% 09.04.24	361'284	0.03	8'421'958	USD	Modern Land China	2.000% 30.12.27	32'509	0.00
864'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.500% 30.06.22	7'940	0.00	4'420'331	USD	Modern Land China	2.000% 30.12.25	17'549	0.00
300'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	13.500% 28.04.23	2'880	0.00	2'402'409	USD	Modern Land China	10.000% 30.12.24	10'667	0.00
5'330'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.375% 30.07.22	46'957	0.00	4'794'841	USD	Modern Land China	9.000% 30.12.26	19'036	0.00
14'800'000	USD	Dexin China Holdings - Defaulted	9.950% 03.12.22	828'208	0.07	20'762'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950% 30.04.25	1'404'757	0.12
6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.250% 28.07.23	130'016	0.01	1'900'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	7.125% 15.01.26	127'490	0.01
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	6.950% 17.12.21	118'380	0.01	20'400'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.250% 10.08.24	1'362'312	0.11
5'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.875% 19.10.23	135'850	0.01	3'704'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	4.900% 13.05.26	253'428	0.02
4'768'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875% 09.01.23	127'973	0.01						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
24'882'440	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.950%	06.12.25	1'703'203	0.14					
1'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.700%	16.04.23	19'560	0.00					
61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100%	25.01.25	1'053'001	0.09					
9'830'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.100%	09.06.23	121'302	0.01					
61'500'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	7.350%	15.12.23	1'026'435	0.09					
6'242'272	USD	Sunac China	0.000%	30.09.32	833'655	0.07					
25'100'000	USD	Times China Holdings	6.750%	08.07.25	872'978	0.07					
5'000'000	USD	Times China Holdings	5.750%	14.01.27	184'700	0.02					
18'175'000	USD	Times China Holdings	6.200%	22.03.26	664'842	0.06					
4'000'000	USD	Times China Holdings - Defaulted	5.550%	04.06.24	143'080	0.01					
15'000'000	USD	Yuzhou - Defaulted	9.950%	08.06.23	1'147'800	0.10					
20'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	5.375%	31.12.99	448'400	0.04					
25'950'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375%	30.10.24	1'961'042	0.16					
10'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	741'300	0.06					
5'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	6.000%	25.10.23	399'685	0.03					
6'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	8.500%	26.02.24	455'910	0.04					
Total - China					31'645'124	2.62					
Ecuador											
5'244'799	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	3'970'680	0.33					
Total - Ecuador					3'970'680	0.33					
Elfenbeinküste											
6'107'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	6'610'908	0.55					
3'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	2'840'065	0.24					
Total - Elfenbeinküste					9'450'973	0.79					
Gabun											
2'000'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	1'864'840	0.15					
6'000'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	4'916'520	0.41					
Total - Gabun					6'781'360	0.56					
Georgien											
3'500'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	3'251'220	0.27					
780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	772'691	0.06					
2'000'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	2'034'300	0.17					
Total - Georgien					6'058'211	0.50					
Ghana											
5'909'489	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	4'856'300	0.40					
Total - Ghana					4'856'300	0.40					
Hongkong											
2'500'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	2'469'575	0.21					
2'500'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	2'364'275	0.20					
2'730'000	USD	Far East Horizon	6.000%	01.10.28	2'777'038	0.23					
2'000'000	USD	FWD Group Holdings	8.400%	05.04.29	2'052'960	0.17					
200'000	USD	FWD Group Holdings	8.045%	31.12.99	201'288	0.02					
2'000'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	10.08.41	1'947'620	0.16					
1'000'000	USD	NWD Finance	4.125%	18.07.29	599'840	0.05					
4'000'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	1'271'520	0.11					
913'792	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.01.30	167'635	0.01					
800'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	758'240	0.06					
Total - Hongkong					14'609'991	1.22					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Indien						Jersey					
1'816'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	0.14	6'000'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	0.49
7'033'276	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	0.55	4'496'615	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	0.34
1'800'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	0.14	874'408	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	0.06
4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	0.32	Total - Jersey					10'681'676
3'800'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	0.28						0.89
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	0.00	Kaiman-Inseln					
2'000'000	USD	IIFL Finance	8.750%	24.07.28	0.17	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	0.27
1'500'000	USD	IIFL Finance	8.750%	24.07.28	0.13	4'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	0.35
10'715'088	USD	Sael	7.800%	31.07.31	0.90	2'900'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	0.25
6'400'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	0.54	5'500'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	0.46
Total - Indien					3.17	6'225'000	USD	Kingston Properties	6.750%	15.12.36	0.53
Indonesien						1'102'865	USD	Modern Land China	9.000%	28.12.24	0.00
2'000'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	0.16	4'410'029	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	0.32
1'000'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	0.08	6'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	0.50
9'994'000	USD	PT Pertamina Persero	2.300%	09.02.31	0.74	3'540'000	USD	SNB Funding	6.000%	24.06.35	0.30
Total - Indonesien					0.98	6'000'000	USD	Sobha Realty	8.750%	17.07.28	0.52
Irland						Total - Kaiman-Inseln					42'282'190
4'640'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	0.39						3.50
12'400'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	1.04	Kamerun					
4'000'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	0.32	2'985'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	0.24
7'212'187	USD	Avenir	6.000%	30.12.27	0.57	1'800'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	0.14
7'000'000	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	0.58	Total - Kamerun					4'562'907
11'729'558	USD	CIMA Finance	2.950%	05.09.29	0.94	Kanada					
Total - Irland					3.84	3'200'000	USD	Aris Mining	8.000%	31.10.29	0.28
Israel						3'250'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	0.28
5'000'000	USD	Energean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	0.43	2'763'022	USD	ShaMaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.29	0.24
Total - Israel					0.43	Total - Kanada					9'532'274
											0.80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Kasachstan											
9'175'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	0.78	6'900'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	0.58
9'562'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	0.72	5'887'364	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	0.47
9'400'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	0.80	6'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	0.53
Total - Kasachstan					2.30	4'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	0.39
Kolumbien						3'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	0.26
5'205'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	0.32	4'196'161	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	0.30
3'850'000	USD	Kolumbien	8.375%	07.11.54	0.33	8'000'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	0.68
9'500'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	0.66	6'000'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	0.49
1'688'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	0.10	5'130'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	0.45
7'816'000	USD	Credivalores - Defaulted	8.875%	07.02.25	0.01	3'600'000	USD	Puma International Financing	7.750%	25.04.29	0.31
15'950'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	0.98	4'525'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	0.34
6'600'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	0.39	3'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.700%	25.02.37	0.24
3'350'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	0.28	5'040'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	0.39
11'303'225	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	0.97	2'150'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450%	05.03.34	0.17
4'285'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	8.000%	12.05.30	0.38	4'880'000	USD	Saavi Energia	8.875%	10.02.35	0.43
6'750'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	8.000%	12.05.30	0.60	Total - Luxemburg					7.65
4'220'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	9.000%	12.05.35	0.39						
8'700'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	9.000%	12.05.35	0.80						
Total - Kolumbien					6.21						
Lettland						Macau					
2'649'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	0.26	3'570'000	USD	Wynn Macau	6.750%	15.02.34	0.30
Total - Lettland					0.26	Total - Macau					0.30
Luxemburg						Malaysia					
2'500'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	0.24	4'800'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	0.37
1'400'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	0.10	Total - Malaysia					0.37
4'025'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	0.28						
3'800'000	USD	Constellation Oil Services	9.375%	07.11.29	0.32	Marokko					
2'200'000	USD	Constellation Oil Services	9.375%	07.11.29	0.19	8'800'000	USD	OCP S.A.	7.500%	02.05.54	0.76
6'071'692	USD	Drillco Holding	7.500%	15.06.30	0.49	Total - Marokko					0.76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Mauritius													
5'075'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250%	27.09.28	5'172'085	0.43	4'200'000	USD	Veon	9.000%	15.07.29	4'362'876	0.36
							4'300'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	4'280'564	0.36
							4'250'000	USD	Yinson Bergenia Production	8.498%	31.01.45	4'457'230	0.37
Total - Mauritius					5'172'085	0.43	Total - Niederlande					37'396'418	3.10
Mexiko													
2'530'000	USD	Banco Plata	15.500%	16.07.28	2'724'000	0.23	Nigeria						
1'940'077	USD	Buffalo Energy Mexico Holdings	7.875%	15.02.39	2'073'282	0.17	2'500'000	USD	Seplat Energy	9.125%	21.03.30	2'572'125	0.21
5'546'841	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	5'717'407	0.48	Total - Nigeria						
8'361'839	USD	Grupo Posadas	7.000%	30.12.27	8'218'266	0.68	Norwegen						
1'400'000	USD	Grupo Televisa	6.625%	15.01.40	1'298'066	0.11	8'927'817	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	209'000	0.02
5'000'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	4'267'000	0.35	2'000'000	USD	DNO	8.500%	27.03.30	2'056'680	0.17
1'350'000	USD	Orbia Advance Corporation	7.500%	13.05.35	1'394'415	0.12	Total - Norwegen						
2'220'000	USD	Orbia Advance Corporation	6.800%	13.05.30	2'275'234	0.19	Pakistan						
3'000'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	2'349'360	0.20	3'000'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	2'964'450	0.25
10'000'000	USD	Pemex	6.875%	04.08.26	10'068'300	0.84	Total - Pakistan						
4'300'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	4'129'806	0.34	Panama						
3'855'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	2'889'130	0.24	3'000'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	2'132'820	0.18
6'145'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	5'258'768	0.44	5'000'000	USD	Panama	6.853%	28.03.54	4'814'750	0.40
Total - Mexiko					52'663'034	4.39	9'700'000	USD	Panama	3.870%	23.07.60	5'873'932	0.49
							Total - Panama						
							12'821'502						
							1.07						
Mosambik													
2'000'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	1'780'980	0.15	Peru						
Total - Mosambik					1'780'980	0.15	2'000'000	USD	Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	2'174'900	0.18
Niederlande													
4'000'000	USD	Braskem Netherlands	4.500%	31.01.30	2'826'680	0.23	4'000'000	USD	Niagara Energy	5.746%	03.10.34	4'050'040	0.34
3'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.500%	12.01.31	2'294'730	0.19	5'000'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	4'074'350	0.34
10'250'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	7'346'483	0.61	Total - Peru						
2'000'000	USD	Metinvest	7.750%	17.10.29	1'537'400	0.13	10'299'290						
4'049'096	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	4'030'308	0.33	0.86						
5'889'317	USD	MV24 Capital	6.748%	01.06.34	5'800'978	0.48	Rumänien						
17'197'355	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	459'169	0.04	5'000'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	3'726'520	0.31
							4'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	3'661'838	0.30
							Total - Rumänien						
							7'388'358						
							0.61						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Saudi-Arabien						Trinidad und Tobago					
6'150'000	USD	Saudi-Arabien	5.625%	13.01.35	0.54	2'280'000	USD	Trinidad und Tobago	7.750%	16.06.33	0.20
10'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	4.750%	02.06.30	0.85	6'500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	0.50
16'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	1.25	Total - Trinidad und Tobago					0.70
13'200'000	USD	Saudi Awwal Bank	6.700%	04.09.35	1.09						
Total - Saudi-Arabien					3.73						
Serbien						Tschechische Republik					
3'000'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	0.25	6'220'000	EUR	Energo-Pro	8.000%	27.05.30	0.64
Total - Serbien					0.25	Total - Tschechische Republik					0.64
Singapur						Türkei					
2'600'000	USD	Boroo Investments	9.500%	07.08.32	0.21	5'875'000	EUR	Türkei	5.200%	17.08.31	0.58
2'809'200	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	0.24	15'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	1.23
4'350'000	USD	Medco Cypress Tree	8.625%	19.05.30	0.39	10'340'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	0.88
Total - Singapur					0.84	5'590'798	USD	Limak	9.500%	10.07.36	0.47
Spanien						1'900'000 USD Limak 9.625% 12.08.30 0.16					
2'200'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	0.16	5'000'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	0.43
5'890'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	0.45	5'000'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.125%	03.01.35	0.43
Total - Spanien					0.61	4'335'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.125%	08.01.36	0.37
Südafrika						5'000'000 USD Türkiye Garanti Bankasi 8.994% 05.10.34 0.44					
5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	0.32	4'010'000	USD	Türkiye Ihracat Kredi Bankasi	6.875%	03.07.28	0.34
7'800'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	0.63	5'000'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	7.375%	02.07.30	0.43
Total - Südafrika					0.95	3'200'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	0.22
Tadschikistan						12'000'000 USD Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi 11.000% 23.04.30 0.96					
2'083'333	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	0.17	Total - Türkei					6.94
Total - Tadschikistan					0.17	Ukraine					
Togo						1'607'972 USD Ukraine 1.750% 01.02.34 0.07					
10'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	0.85	577'766	USD	Ukraine	FRN	01.02.30	0.02
Total - Togo					0.85	3'363'669	USD	Ukraine	FRN	01.02.34	0.11
						2'000'000	USD	Kernel	6.750%	27.10.27	0.15
						Total - Ukraine					0.35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Ungarn														
5'000'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	5'127'000	0.43	5'700'000	USD	Resorts World Las Vegas	8.450%	27.07.30	5'731'920	0.48	
1'000'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	1'058'450	0.09	4'200'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	3'546'648	0.29	
4'000'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	4'194'560	0.35	8'500'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	8'576'415	0.71	
3'000'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	3'229'260	0.27	Total - Vereinigte Staaten					53'444'223	4.43	
5'060'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	5'305'663	0.44	Vereinigtes Königreich							
Total - Ungarn						18'914'933	1.58	985'153	EUR	MRG Finance UK	8.750%	26.10.26	1'447	0.00
Usbekistan														
2'275'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	2'425'537	0.20	2'650'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	2'859'562	0.24	
3'530'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	3'608'048	0.30	11'840'597	USD	Bayport Management	4.357%	12.06.28	3'512'750	0.29	
3'000'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	2'836'020	0.24	5'000'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	5'022'650	0.42	
4'740'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	5'027'197	0.42	5'400'000	USD	Energiean	6.500%	30.04.27	5'359'716	0.45	
4'650'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	4'985'637	0.41	2'300'000	USD	Liquid Telecommunication s Financing	5.500%	04.09.26	1'995'434	0.17	
Total - Usbekistan						18'882'439	1.57	8'000'000	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	4'924'560	0.41
Vereinigte Arabische Emirate														
4'375'000	USD	Abu Dhabi Developmental	5.000%	06.05.35	4'423'781	0.37	3'000'000	USD	Standard Chartered	4.305%	21.05.30	2'981'880	0.25	
5'000'000	USD	Five Holdings	9.375%	03.10.28	5'245'450	0.44	4'800'000	USD	Trident Energy Finance	12.500%	30.11.29	4'970'016	0.41	
6'200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	6'288'288	0.52	1'500'000	USD	Vedanta Resources Finance	9.475%	24.07.30	1'485'105	0.12	
6'000'000	USD	Pearl Petroleum	13.000%	15.05.28	6'453'600	0.54	Total - Vereinigtes Königreich					33'113'120	2.76	
Total - Vereinigte Arabische Emirate						22'411'119	1.87	Mongolei						
Vereinigte Staaten														
6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.08.27	6'013'242	0.50	6'000'000	USD	Mongolian Mining	8.440%	03.04.30	5'925'240	0.49	
1'300'000	USD	Azul	10.875%	28.08.30	19'149	0.00	Total - Mongolei					5'925'240	0.49	
12'464'606	USD	Azul	11.930%	28.08.28	3'193'557	0.27	Jamaika							
2'200'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	2'391'972	0.20	2'049'412	USD	TransJamaican Highway	5.750%	10.10.36	1'906'486	0.16	
1'000'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	637'170	0.05	Total - Jamaika					1'906'486	0.16	
3'000'000	USD	Kosmos Energy	7.500%	01.03.28	2'529'000	0.21	Total - Obligationen						1'086'421'951	90.31
5'000'000	USD	Kosmos Energy	8.750%	01.10.31	3'743'900	0.31	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'086'540'551	90.32
17'788'812	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	17'061'250	1.41								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	
Investmentfonds					Indonesien					
Luxemburg					2'700'000	USD	PT MNC Investama FRN	27.01.27	364'500	0.03
95'500	USD	Vontobel Fund – Asian Bond I USD		12'554'678	1.03	Total - Indonesien				
178'350	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)		22'459'651	1.86	364'500 0.03				
Total - Luxemburg				35'014'329	2.89	Total - Obligationen				
Total - Investmentfonds				35'014'329	2.89	5'343'500 0.44				
Nicht notierte Wertpapiere					Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					6'264'080 0.52					
Luxemburg					Total - Anlagen					
40'000	USD	Drillco Holding		920'000	0.08	1'127'818'960 93.73				
Total - Luxemburg				920'000	0.08					
Niederlande										
58'018	USD	Stinching Administrative		580	0.00					
Total - Niederlande				580	0.00					
Total - Aktien				920'580	0.08					
Obligationen										
Brasilien										
295'650	USD	Forbes Resources Brazil	0.000% 31.12.99	0	0.00					
Total - Brasilien				0	0.00					
Indien										
5'000'000	USD	Sammaan Capital	8.950% 28.08.28	4'979'000	0.41					
Total - Indien				4'979'000	0.41					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'264'321'315	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'292'572'666
	Bankguthaben		28'459'489
	Forderungen aus Devisen		1'643
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'339'914
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		57'862'307
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		14'748'295
	Total Aktiva		3'399'984'314
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'565'945
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'820
	5 Service Fee		381'826
	4 „Taxe d'abonnement“		109'519
	3.a Management Fee		869'388
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		338
	Total Passiva		7'957'836
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3'392'026'478
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'059'355'301
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		126'931'982
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		61'235'231
	Devisentermingeschäften		-20'095'912
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'724'093
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-6'834'561
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		9'928'058
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		173'888'891
	Anteilszeichnungen		1'956'407'059
	Anteilsrücknahmen		-1'705'936'403
	12 Ausbezahlte Dividende		-91'688'370
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3'392'026'478
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		2'051'430
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		138'732'219
	Total Erträge		140'783'649
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		9'730'187
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		112'478
	4 „Taxe d'abonnement“		719'234
	5 Service Fee		2'867'922
	9 Sonstige Aufwendungen		421'846
	Total Aufwendungen		13'851'667
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		126'931'982

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien						Italien							
28'000'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	26'719'212	0.79	30'700'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	25'766'001	0.76
17'795'000	GBP	National Australia Bank	1.699%	15.09.31	17'151'930	0.51	15'150'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	15'705'224	0.46
Total - Australien					43'871'142	1.30	18'900'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	18'654'285	0.55
Belgien						Japan							
35'900'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	32'169'502	0.95	16'884'000	GBP	Mizuho Financial Group	5.628%	13.06.28	17'388'134	0.51
Total - Belgien					32'169'502	0.95	Total - Japan					17'388'134	0.51
Dänemark						Jersey							
17'970'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	14'801'874	0.44	10'125'000	GBP	CPUK Finance	3.690%	28.02.47	9'699'409	0.29
Total - Dänemark					14'801'874	0.44	18'408'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	18'687'548	0.55
Deutschland						Niederlande							
288'050'000	EUR	Deutschland	2.400%	18.04.30	251'679'548	7.41	6'100'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	5'300'430	0.16
25'300'000	GBP	Deutsche Bank	5.000%	26.02.29	25'393'607	0.75	34'571'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	29'908'889	0.88
Total - Deutschland					277'073'155	8.16	8'450'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.500%	15.03.30	6'837'321	0.20
Frankreich						26'310'000						0.68	
67'178'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	58'529'028	1.72	9'175'000	EUR	EnBW International Finance	3.500%	24.07.28	8'202'854	0.24
12'900'000	EUR	BNP Paribas	4.159%	28.08.34	11'386'924	0.34	37'214'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	33'439'175	0.99
8'800'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	7'648'444	0.23	24'500'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	21'397'005	0.63
2'400'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	2'131'600	0.06	35'600'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	30'994'159	0.91
22'400'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	18'447'237	0.54	22'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	19'202'751	0.57
29'900'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	24'404'469	0.72	12'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	11'553'393	0.34
6'413'000	EUR	Orange	5.000%	29.10.49	5'667'834	0.17	25'930'000	EUR	Tennet	0.125%	09.12.27	21'400'153	0.63
32'400'000	EUR	Orange	1.750%	31.12.99	26'593'604	0.78	23'553'000	EUR	Tennet	1.375%	26.06.29	19'597'361	0.58
19'200'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	15'996'569	0.47	26'300'000	GBP	ABN Amro	5.250%	26.05.26	26'477'584	0.78
51'700'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	50'626'569	1.48							
13'800'000	GBP	BPCE	6.125%	24.05.29	14'229'513	0.42							
16'700'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	15'762'941	0.46							
29'800'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	30'129'247	0.89							
30'800'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	29'638'956	0.87							
39'720'000	USD	Société Générale	5.500%	13.04.29	30'051'645	0.89							
Total - Frankreich					341'244'580	10.04							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
9'840'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	11'168'356	0.33	335'050'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.03.30	251'353'741	7.40
36'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	36'943'789	1.09	22'700'000	USD	Deutsche Bank	2.129%	24.11.26	16'707'164	0.49
33'300'000	GBP	VW Financial Services	6.500%	18.09.27	34'337'073	1.01	36'172'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	26'821'070	0.79
Total - Niederlande					339'843'685	10.02	19'340'000	USD	NextEra Energy	6.375%	15.08.55	14'792'633	0.44
							40'001'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	29'297'623	0.86
							16'760'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	12'493'063	0.37
							Total - Vereinigte Staaten					528'311'654	15.56
Portugal													
24'400'000	EUR	Energias de Portugal	FRN	14.03.82	20'725'050	0.61	Vereinigtes Königreich						
Total - Portugal					20'725'050	0.61	20'900'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	18'033'722	0.53
Schweden													
14'368'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	14'736'200	0.43	19'910'000	EUR	Haleon UK Capital	2.875%	18.09.28	17'384'725	0.51
Total - Schweden					14'736'200	0.43	17'720'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	15'886'520	0.47
Spanien													
16'200'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	16'265'914	0.48	13'191'000	EUR	NGG Finance	2.125%	05.09.82	11'227'821	0.33
17'600'000	GBP	Banco Santander	2.250%	04.10.32	16'722'539	0.49	39'205'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	34'860'484	1.03
Total - Spanien					32'988'453	0.97	30'990'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	27'096'356	0.80
Südafrika													
24'875'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	23'575'908	0.70	6'412'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	5'059'863	0.15
Total - Südafrika					23'575'908	0.70	20'470'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	17'702'404	0.52
Vereinigte Staaten													
7'795'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	6'500'631	0.19	29'169'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	30'751'898	0.91
10'385'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	8'849'688	0.26	45'982'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	44'720'443	1.32
19'510'000	EUR	Fiserv Funding Unlimited	2.875%	15.06.28	16'980'853	0.50	29'260'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	30'078'145	0.89
26'350'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	22'007'195	0.65	16'160'000	GBP	Barclays	8.875%	31.12.99	17'049'002	0.50
29'529'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	28'947'637	0.85	22'040'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	21'974'986	0.65
18'300'000	GBP	Bank of America	7.000%	31.07.28	19'497'063	0.57	14'190'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	15'378'953	0.45
8'500'000	GBP	Digital Stout	3.750%	17.10.30	8'022'160	0.24	17'763'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	18'963'196	0.56
17'582'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	16'645'492	0.49	14'941'000	GBP	BP Capital Markets	4.250%	31.12.99	14'690'944	0.43
21'511'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	21'576'686	0.64	49'778'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	49'862'783	1.47
11'200'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	12'098'730	0.36	26'448'000	GBP	Cadent Finance	2.125%	22.09.28	24'577'629	0.72
17'364'000	GBP	Verizon Communications	1.125%	03.11.28	15'720'225	0.46	10'070'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	10'217'525	0.30
							27'455'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	28'274'385	0.83
							14'525'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	15'464'933	0.46
							11'220'000	GBP	Delamare Finance	6.050%	19.02.29	11'589'858	0.34
							12'545'099	GBP	Delamare Finance	5.546%	19.02.29	12'703'850	0.37
							7'960'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	7'901'372	0.23
							16'279'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	16'341'095	0.48
							14'630'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	14'642'960	0.43
							15'841'000	GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	15'458'469	0.46
							29'210'000	GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	32'056'907	0.95
							10'830'000	GBP	J. Sainsbury PLC	5.125%	29.06.30	10'965'484	0.32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
30'320'000	GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	30'710'387	0.91	10'450'000	USD	Nationwide Building Society	4.649%	14.07.29	7'799'722	0.23
25'342'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	23'945'552	0.71	28'900'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	22'772'434	0.67
8'890'000	GBP	Liberty Living Finance	3.375%	28.11.29	8'366'912	0.25	7'440'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	5'818'272	0.17
37'401'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	38'722'538	1.14	Total - Vereinigtes Königreich				1'248'238'656	36.82	
18'790'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	18'201'687	0.54	Total - Obligationen				3'049'808'083	89.90	
31'570'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	31'441'144	0.93	Mortgage backed securities						
28'140'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	28'686'655	0.85	Vereinigtes Königreich						
15'810'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	15'521'200	0.46	4'350'000	GBP	Atlas Funding	6.357%	20.01.61	4'402'563	0.13
31'270'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	31'432'416	0.93	3'995'960	GBP	Atlas Funding	6.007%	20.09.61	4'031'978	0.12
5'670'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	5'974'422	0.18	12'000'000	GBP	Braccan	4.810%	17.05.67	12'064'559	0.36
41'357'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	41'940'619	1.24	1'147'737	GBP	Caste	4.818%	25.11.53	1'148'401	0.03
14'058'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	13'958'971	0.41	12'203'000	GBP	Caste	6.068%	25.05.55	12'330'651	0.36
14'687'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	15'087'923	0.44	5'017'741	GBP	Citadel Insurance	4.988%	28.04.60	5'039'279	0.15
25'036'000	GBP	Pension Insurance	5.625%	20.09.30	25'190'314	0.74	16'801'436	GBP	Elstree Funding No 4	5.577%	21.10.55	16'887'967	0.50
21'946'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	22'061'637	0.65	16'571'000	GBP	Finsbury Square	5.176%	16.12.67	16'614'930	0.49
7'950'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	7'814'421	0.23	3'829'000	GBP	Goldman Sachs International	5.768%	27.08.58	3'817'177	0.11
22'951'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	23'324'588	0.69	10'101'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.671%	15.10.72	10'126'859	0.30
15'353'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	15'848'459	0.47	5'000'000	GBP	Hops Hill No 4	5.757%	21.04.56	5'041'614	0.15
12'930'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	12'786'959	0.38	4'830'000	GBP	Hops Hill No 4	6.157%	21.04.56	4'894'118	0.14
8'554'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	8'753'740	0.26	7'566'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.651%	15.07.73	7'586'426	0.22
27'205'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	27'027'537	0.80	6'725'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.681%	15.07.73	6'751'480	0.20
39'240'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	39'086'781	1.15	3'275'000	GBP	Pier 2021	5.519%	22.12.53	3'279'062	0.10
11'815'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	11'790'621	0.35	12'000'000	GBP	Pier 2025	4.985%	21.03.62	12'059'590	0.36
30'491'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	30'191'309	0.89	18'999'977	GBP	Polaris 2024-1	4.738%	25.08.68	19'040'134	0.56
16'700'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	16'729'347	0.49	6'802'883	GBP	Polaris 2024-1	4.998%	26.02.61	6'846'878	0.20
7'705'000	GBP	WEIR Group	6.875%	14.06.28	8'032'181	0.24	27'433'369	GBP	Polaris 2024-1	4.788%	26.02.68	27'516'311	0.81
17'385'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	17'963'704	0.53	5'078'078	GBP	Precise Mortgage Funding 2024-1A	5.438%	16.07.60	5'102'174	0.15
24'923'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	24'196'960	0.71	6'754'000	GBP	Silverstone Master	4.586%	21.01.70	6'761'695	0.20
4'900'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	5'027'320	0.15	4'920'000	GBP	Strab 2022	5.119%	20.01.54	4'923'870	0.15
28'420'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	21'115'212	0.62	3'000'000	GBP	Strab 2022	5.769%	20.01.54	2'983'707	0.09
							6'900'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.607%	20.04.65	7'040'666	0.21
							6'847'918	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.926%	12.09.56	6'873'000	0.20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
1'998'508	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.836%	12.07.63	1'998'832	0.06
4'960'000	GBP	Tower Bridge Funding 2022-1	5.872%	20.12.63	4'975'872	0.15
10'750'000	GBP	Twin Bridges	5.780%	14.06.55	10'811'360	0.32
11'788'006	GBP	Twin Bridges	4.950%	12.12.55	11'813'430	0.35
Total - Vereinigtes Königreich					242'764'583	7.17
Total - Mortgage backed securities					242'764'583	7.17
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3'292'572'666	97.07
Total - Anlagen					3'292'572'666	97.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'293'743'393	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'312'574'330
	Bankguthaben		18'252'394
	Forderungen aus Devisen		1'373
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'187'336
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		21'968'028
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		7'740'497
	2.j Sonstige Aktiva		19'683
	Total Aktiva		1'361'743'641
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'025'341
	5 Service Fee		189'854
	4 „Taxe d'abonnement“		32'035
	3.a Management Fee		341'496
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		341
	Total Passiva		4'589'067
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'357'154'574
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'483'838'146
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		55'672'621
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		15'312'217
	Devisentermingeschäften		-4'875'148
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		13'593'403
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'840'885
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		961'273
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		84'505'251
	Anteilszeichnungen		565'590'188
	Anteilsrücknahmen		-752'839'844
	12 Ausbezahlte Dividende		-23'939'167
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'357'154'574
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		885'439
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		60'763'622
	Total Erträge		61'649'061
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		4'258'986
	4 „Taxe d'abonnement“		201'907
	5 Service Fee		1'281'580
	9 Sonstige Aufwendungen		233'967
	Total Aufwendungen		5'976'440
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		55'672'621

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen						Jersey							
Belgien													
14'200'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	12'724'427	0.94							
Total - Belgien					12'724'427	0.94							
Dänemark						Niederlande							
8'200'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	6'754'333	0.50	2'800'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	2'432'984	0.18
Total - Dänemark					6'754'333	0.50	16'747'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	14'488'564	1.07
Deutschland													
114'450'000	EUR	Deutschland	2.400%	18.04.30	99'999'042	7.37	4'610'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.500%	15.03.30	3'730'184	0.27
9'000'000	EUR	E.ON	3.500%	12.01.28	7'998'479	0.59	12'200'000	EUR	EnBW International Finance	3.000%	20.05.29	10'703'815	0.79
11'300'000	GBP	Deutsche Bank	5.000%	26.02.29	11'341'809	0.84	4'250'000	EUR	EnBW International Finance	3.500%	24.07.28	3'799'687	0.28
Total - Deutschland					119'339'330	8.80	16'100'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	13'630'299	1.00
Frankreich													
26'750'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	23'306'016	1.72	14'752'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	13'255'622	0.98
5'200'000	EUR	BNP Paribas	4.159%	28.08.34	4'590'078	0.34	11'100'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	9'694'153	0.71
4'400'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	3'824'222	0.28	15'700'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	13'668'772	1.01
1'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	888'167	0.07	5'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	4'538'832	0.33
9'700'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	7'988'312	0.59	6'400'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	6'110'886	0.45
13'700'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	11'181'981	0.82	11'540'000	EUR	Tennet	0.125%	09.12.27	9'524'017	0.70
12'500'000	EUR	Orange	1.750%	31.12.99	10'259'878	0.76	7'300'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	6'499'004	0.48
20'700'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	20'270'213	1.49	14'300'000	EUR	Tennet	1.375%	26.06.29	11'898'368	0.88
7'000'000	GBP	BPCE	6.125%	24.05.29	7'217'869	0.53	10'000'000	GBP	ABN Amro	5.250%	26.05.26	10'067'523	0.74
7'700'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	7'267'943	0.54	5'803'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	6'586'379	0.49
12'900'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	13'042'526	0.96	18'500'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	18'985'003	1.40
11'800'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	11'355'185	0.84	Total - Niederlande					159'614'092	11.76
18'200'000	USD	Société Générale	5.500%	13.04.29	13'769'888	1.01	Portugal						
Total - Frankreich					134'962'278	9.95	14'300'000	EUR	Energias de Portugal	FRN	14.03.82	12'146'238	0.89
Italien						Total - Portugal							
15'710'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	13'185'142	0.97	Total - Portugal					12'146'238	0.89
7'000'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	7'256'539	0.53	Schweden						
8'280'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	8'172'354	0.60	10'900'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	11'179'328	0.82
Total - Italien					28'614'035	2.10	Total - Schweden					11'179'328	0.82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)		
Spanien													
7'200'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	7'229'295	0.53	7'050'000	GBP	Barclays	8.875%	31.12.99	7'437'838	0.55
7'700'000	GBP	Banco Santander	2.250%	04.10.32	7'316'111	0.54	9'248'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	9'220'720	0.68
Total - Spanien					14'545'406	1.07	6'580'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	7'131'326	0.53
Südafrika													
11'272'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	10'683'322	0.79	7'300'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	7'793'240	0.57
Total - Südafrika					10'683'322	0.79	20'310'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	20'344'592	1.50
Vereinigte Staaten													
3'750'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	3'127'308	0.23	4'454'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	4'519'251	0.33
5'410'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	4'610'189	0.34	12'200'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	12'564'105	0.93
9'000'000	EUR	Fiserv Funding Unlimited	2.875%	15.06.28	7'833'300	0.58	6'700'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	7'133'566	0.53
13'370'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	13'106'773	0.97	5'100'000	GBP	Delamare Finance	6.050%	19.02.29	5'268'117	0.39
8'150'000	GBP	Bank of America	7.000%	31.07.28	8'683'118	0.64	5'437'383	GBP	Delamare Finance	5.546%	19.02.29	5'506'190	0.41
7'460'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	7'062'642	0.52	3'700'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	3'672'748	0.27
11'100'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	11'133'895	0.82	6'994'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	7'020'678	0.52
3'000'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	3'240'731	0.24	7'350'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	7'356'511	0.54
132'750'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.03.30	99'588'746	7.34	7'350'000	GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	7'172'511	0.53
9'300'000	USD	NextEra Energy	6.375%	15.08.55	7'113'314	0.52	13'100'000	GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	14'376'771	1.06
18'630'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	13'645'027	1.01	5'000'000	GBP	J. Sainsbury PLC	5.125%	29.06.30	5'062'550	0.37
13'300'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	9'913'946	0.73	13'800'000	GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	13'977'683	1.03
Total - Vereinigte Staaten					189'058'989	13.94	11'793'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	11'143'158	0.82
Vereinigtes Königreich													
8'665'000	EUR	Haleon UK Capital	2.875%	18.09.28	7'565'979	0.56	7'600'000	GBP	Liberty Living Finance	3.375%	28.11.29	7'152'816	0.53
8'150'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	7'306'723	0.54	20'750'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	21'483'187	1.58
12'500'000	EUR	NGG Finance	2.125%	05.09.82	10'639'660	0.78	5'694'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	5'515'721	0.41
14'500'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	12'893'177	0.95	13'400'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	13'345'307	0.98
12'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	10'492'297	0.77	6'900'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	7'034'041	0.52
9'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	7'102'116	0.52	7'300'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	7'166'651	0.53
9'004'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	7'786'636	0.57	14'200'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	14'273'755	1.05
12'589'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	13'272'160	0.98	5'954'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	6'273'670	0.46
21'125'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	20'545'417	1.51	13'650'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	13'842'625	1.02
10'883'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	11'187'302	0.82	8'570'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	8'509'630	0.63
							6'500'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	6'677'436	0.49
							6'690'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	6'725'251	0.50
							4'050'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	3'980'931	0.29
							15'000'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	15'244'165	1.12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
7'492'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	7'733'776	0.57	1'080'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.386%	12.07.63	1'079'878	0.08
3'910'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	4'001'301	0.29	1'550'000	GBP	Twin Bridges	5.780%	12.03.55	1'559'213	0.11
7'115'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	7'068'588	0.52	4'626'000	GBP	Twin Bridges	5.080%	12.09.55	4'621'675	0.34
15'878'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	15'816'002	1.17	5'600'000	GBP	Twin Bridges	5.680%	12.09.55	5'594'120	0.41
13'007'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	12'879'156	0.95	3'862'000	GBP	Twin Bridges	5.880%	12.12.55	3'878'950	0.29
2'700'000	GBP	Virgin Money	7.625%	23.08.29	2'913'350	0.21	Total - Vereinigtes Königreich					88'326'499	6.50
11'630'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	11'291'203	0.83	Total - Mortgage backed securities					88'326'499	6.50
6'020'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	6'176'421	0.46	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'309'364'364	96.48
16'500'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	12'259'008	0.90	Nicht notierte Wertpapiere						
12'627'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	9'949'741	0.73	Mortgage backed securities						
3'505'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	2'741'000	0.20	Irland						
Total - Vereinigtes Königreich					495'547'754	36.50	3'171'652	GBP	Syon Securities	7.499%	19.07.26	3'209'966	0.24
Total - Obligationen					1'221'037'865	89.98	Total - Irland					3'209'966	0.24
Mortgage backed securities							Total - Mortgage backed securities					3'209'966	0.24
Vereinigtes Königreich							Total - Nicht notierte Wertpapiere					3'209'966	0.24
9'474'399	GBP	Caste	4.938%	27.01.62	9'526'102	0.70	Total - Anlagen					1'312'574'330	96.72
6'903'863	GBP	Elstree Funding No 4	5.577%	21.10.55	6'939'419	0.51							
4'390'000	GBP	Finsbury Square	5.426%	16.12.67	4'397'902	0.32							
6'000'000	GBP	Finsbury Square	5.176%	16.12.67	6'015'906	0.44							
5'190'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.671%	15.10.72	5'203'286	0.38							
3'335'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.651%	15.07.73	3'344'004	0.25							
3'730'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.681%	15.07.73	3'744'687	0.28							
2'500'000	GBP	Pier 2021	5.419%	22.12.53	2'508'166	0.18							
13'871'916	GBP	Precise Mortgage Funding 2024-1A	5.438%	16.07.60	13'937'739	1.03							
3'750'000	GBP	Silverstone Master	4.586%	21.01.70	3'754'272	0.28							
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.157%	20.08.55	2'023'886	0.15							
2'301'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.622%	12.02.54	2'315'802	0.17							
7'852'730	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.926%	12.09.56	7'881'492	0.58							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	4'973'423'167	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		5'004'653'640
	Bankguthaben		52'572'609
	Forderungen aus Devisen		2'185
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'181'413
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		66'381'281
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'746'969
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'773'219
	Total Aktiva		5'134'311'316
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		12'046
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'407'204
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		23'725'935
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		44'857
	5 Service Fee		1'022'435
	4 „Taxe d'abonnement“		272'700
	3.a Management Fee		3'268'202
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		218'249
	Total Passiva		33'971'628
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5'100'339'688
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'868'019'513
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		211'655'718
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		134'261'861
	Devisentermingeschäften		-36'362'263
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-39'141'929
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-27'314'081
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		4'898'902
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'564'290
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		245'433'918
	Anteilszeichnungen		2'238'394'461
	Anteilsrücknahmen		-1'161'669'124
	12 Ausbezahlte Dividende		-89'839'080
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5'100'339'688
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		3'769'266
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		245'045'460
	2.d Nettodividenden		4'902'852
	Total Erträge		253'717'578
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		34'926'720
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		160'278
	4 „Taxe d'abonnement“		1'516'023
	Bankzinsen, netto		1'149
	5 Service Fee		4'592'810
	9 Sonstige Aufwendungen		864'880
	Total Aufwendungen		42'061'860
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		211'655'718

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Dänemark							
Vereinigtes Königreich													
478'327	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		62'273'949	1.22	17'811'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	16'335'873	0.32	
Total - Vereinigtes Königreich					62'273'949	1.22	17'500'000	EUR	Jyske Bank	3.875%	04.03.37	15'054'656	0.30
Total - Aktien					62'273'949	1.22	11'070'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	8'117'638	0.16
Obligationen						Total - Dänemark							
Australien						Deutschland							
11'700'000	EUR	APA Infrastructure	0.750%	15.03.29	9'401'170	0.18	144'000'000	EUR	Deutschland	2.500%	15.02.35	122'941'951	2.41
7'700'000	GBP	APA Infrastructure	3.500%	22.03.30	7'214'279	0.14	285'700'000	EUR	Deutschland	2.600%	15.08.34	246'865'397	4.85
Total - Australien					16'615'449	0.32	14'000'000	EUR	Deutschland	2.600%	15.08.35	12'005'680	0.24
Belgien						Frankreich							
19'400'000	EUR	Belfius Bank	6.125%	31.12.99	17'303'033	0.34	9'500'000	EUR	Allianz	4.431%	25.07.55	9'711'547	0.19
29'800'000	EUR	KBC Group	6.250%	31.12.99	26'995'306	0.53	4'400'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	4'292'001	0.08
Total - Belgien					44'298'339	0.87	22'300'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	20'601'691	0.40
Bermuda						Total - Deutschland							
11'500'000	USD	Hiscox	7.000%	11.06.36	9'006'838	0.18	28'200'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	25'858'750	0.51
Total - Bermuda					9'006'838	0.18	13'900'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	12.07.35	12'568'165	0.25
Brasilien						Total - Frankreich							
4'280'000	USD	BRF	4.875%	24.01.30	3'066'659	0.06	7'760'000	EUR	Altice France	4.125%	15.01.29	5'869'815	0.12
11'969'190	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	8'588'241	0.17	11'000'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	9'886'448	0.19
8'185'000	USD	Suzano Austria	3.125%	15.01.32	5'376'119	0.11	13'800'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	13'178'424	0.26
5'150'000	USD	Suzano Austria	3.750%	15.01.31	3'584'324	0.07	17'700'000	EUR	BNP Paribas	2.500%	31.03.32	15'195'029	0.30
Total - Brasilien					20'615'343	0.41	6'100'000	EUR	BNP Paribas	3.945%	18.02.37	5'245'758	0.10
Chile						Total - Deutschland							
17'515'000	USD	Inversiones CMPC	6.125%	26.02.34	13'463'410	0.26	14'600'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	11'170'083	0.22
9'800'000	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile	6.500%	07.11.33	7'746'821	0.15	15'600'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	14'233'256	0.28
Total - Chile					21'210'231	0.41	6'800'000	EUR	CNP Assurances	2.500%	30.06.51	5'574'566	0.11
						Total - Frankreich							
						2'700'000 EUR La Mondiale 6.750% 31.12.99 2'491'719 0.05							
						7'500'000 EUR Macif 3.500% 31.12.99 6'156'143 0.12							
						19'600'000 EUR Scor 6.000% 31.12.99 17'483'760 0.34							
						9'200'000 EUR Société Générale 3.625% 13.11.30 8'064'385 0.16							
						14'100'000 GBP Credit Agricole 5.750% 09.11.34 14'255'785 0.28							
						11'200'000 GBP Credit Agricole 1.874% 09.12.31 10'777'802 0.21							
						10'196'000 USD Altice France 144A 5.500% 15.01.28 6'653'733 0.13							
						6'500'000 USD BNP Paribas 4.500% 31.12.99 4'323'425 0.08							
						18'400'000 USD BNP Paribas 4.500% 31.12.99 12'238'619 0.24							
						4'400'000 USD BNP Paribas 4.625% 31.12.99 3'194'850 0.06							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
5'832'000	USD	La Mondiale	4.800%	18.01.48	4'260'143	0.08					
14'210'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	10'477'779	0.21					
2'000'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	1'593'998	0.03					
Total - Frankreich					186'846'249	3.66					
Indien											
3'501'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	2'582'248	0.05					
Total - Indien					2'582'248	0.05					
Irland											
24'155'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000%	31.12.99	21'104'844	0.41					
3'600'000	EUR	Bank of Ireland	6.125%	31.12.99	3'143'600	0.06					
25'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	22'474'959	0.44					
9'531'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	8'876'457	0.17					
7'700'000	EUR	Flutter Treasury	4.000%	04.06.31	6'681'138	0.13					
4'100'000	GBP	Flutter Treasury	6.125%	04.06.31	4'134'980	0.08					
2'800'000	USD	Flutter Treasury	5.875%	04.06.31	2'112'013	0.04					
34'550'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	25'488'527	0.50					
Total - Irland					94'016'518	1.83					
Italien											
14'638'000	EUR	Duomo Bidco	6.910%	15.07.31	12'851'656	0.25					
17'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	16'330'663	0.32					
1'605'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.000%	31.12.99	1'497'507	0.03					
17'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	16'867'343	0.33					
6'700'000	EUR	Lottomatica	4.875%	31.01.31	5'949'353	0.12					
14'300'000	EUR	Optics Bidco	4.750%	30.06.30	12'691'580	0.25					
3'400'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	3'118'521	0.06					
7'500'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	6'910'305	0.14					
17'000'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	15'663'358	0.31					
15'300'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	13'292'954	0.26					
23'277'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	21'406'663	0.42					
27'355'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505%	20.09.32	31'303'990	0.61					
1'000'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	731'337	0.01					
4'900'000	USD	Optics Bidco	6.000%	30.09.34	3'458'157	0.07					
Total - Italien					162'073'387	3.18					
Jersey											
9'800'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.50	10'286'660	0.20					
5'200'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.50	4'886'443	0.10					
12'890'000	GBP	CPUK Finance	4.500%	28.08.27	12'633'964	0.25					
6'885'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	6'989'557	0.14					
Total - Jersey					34'796'624	0.69					
Kaiman-Inseln											
14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	10'653'717	0.21					
4'950'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.625%	31.12.99	3'513'351	0.07					
16'716'000	USD	Sable International Finance	7.125%	15.10.32	12'592'973	0.25					
Total - Kaiman-Inseln					26'760'041	0.53					
Kanada											
8'375'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	6'355'232	0.12					
8'120'000	USD	New Red Finance 144A	3.500%	15.02.29	5'727'956	0.11					
Total - Kanada					12'083'188	0.23					
Luxemburg											
8'200'000	EUR	Cirsa Finance International	6.500%	15.03.29	7'410'034	0.15					
9'723'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	8'386'009	0.16					
Total - Luxemburg					15'796'043	0.31					
Niederlande											
18'100'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	16'501'979	0.32					
8'000'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	7'119'626	0.14					
42'300'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	36'720'879	0.72					
19'811'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	17'655'054	0.35					
18'800'000	EUR	ASR Nederland	6.500%	31.12.99	17'005'817	0.33					
7'300'000	EUR	ASR Nederland	6.625%	31.12.99	6'718'652	0.13					
5'000'000	EUR	Digital Dutch Finco	3.875%	13.09.33	4'365'433	0.09					
13'050'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.000%	15.01.32	9'722'514	0.19					
14'551'000	EUR	Digital Intrepid Holding	0.625%	15.07.31	10'781'802	0.21					
13'800'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	12'268'444	0.24					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
15'400'000	EUR	ING Groep	3.875%	20.08.37	13'256'830	0.26	20'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	18'065'399	0.35
7'200'000	EUR	IPD	5.500%	15.06.31	6'355'098	0.12	12'400'000	EUR	Banco Santander	6.000%	31.12.99	10'885'435	0.21
18'600'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	15.11.33	13'187'466	0.26	31'600'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	25'687'980	0.50
22'800'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	19'986'437	0.39	20'700'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	19'101'624	0.37
6'800'000	EUR	Stellantis	4.250%	16.06.31	5'985'876	0.12	11'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	10'591'076	0.21
7'500'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	5'981'376	0.12	5'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	4'636'411	0.09
3'300'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	2'856'111	0.06	30'600'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	25'459'356	0.50
6'800'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	6'435'518	0.13	13'200'000	EUR	EDP Servicios Financieros España	3.500%	21.07.31	11'626'704	0.23
3'800'000	EUR	VW International Finance	5.493%	31.12.99	3'381'678	0.07	11'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	10'120'515	0.20
8'400'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	9'066'606	0.18	3'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	2'858'364	0.06
19'940'000	USD	ING Groep	4.250%	31.12.99	12'960'450	0.25	6'700'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	5'798'591	0.11
20'021'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	14'139'151	0.28	12'000'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	8.250%	30.11.33	13'037'062	0.26
4'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	3'537'929	0.07	2'400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	7.883%	15.11.34	2'045'965	0.04
Total - Niederlande					255'990'726	5.03	Total - Spanien					229'135'009	4.49
Österreich							Südafrika						
32'600'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	28'312'221	0.56	5'000'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	5'393'312	0.11
7'200'000	EUR	Bawag Group	7.250%	31.12.99	6'632'198	0.13	19'000'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	21'250'862	0.42
19'000'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	17'734'801	0.35	Total - Südafrika					26'644'174	0.53
25'000'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	21'609'992	0.42	Vereinigte Staaten						
Total - Österreich					74'289'212	1.46	8'400'000	EUR	Boots Group Finco	5.375%	31.08.32	7'494'917	0.15
Schweden							8'053'000	EUR	Encore Capital Group	7.035%	15.01.28	7'068'889	0.14
4'738'824	EUR	Asmodee Group	6.622%	15.12.29	4'150'069	0.08	2'700'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	1'927'760	0.04
2'847'000	GBP	Svenska Handelsbanken	4.625%	23.08.32	2'836'872	0.06	29'885'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	25'646'108	0.50
18'200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	12'427'006	0.24	3'100'000	EUR	National Grid North America	3.150%	03.06.30	2'695'507	0.05
Total - Schweden					19'413'947	0.38	8'200'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	7'380'028	0.14
Spanien							8'000'000	GBP	Encore Capital Group	4.250%	01.06.28	7'695'082	0.15
16'300'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	14'454'420	0.28	8'200'000	GBP	Morgan Stanley	5.213%	24.10.35	8'032'314	0.16
11'800'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	12'017'950	0.24	159'800'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	30.09.25	117'881'328	2.31
6'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	8.375%	31.12.99	6'338'201	0.12	178'100'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.11.34	132'709'848	2.60
22'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	19'196'733	0.38	356'450'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.08.35	264'378'931	5.19
19'600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	17'213'223	0.34	91'400'000	USD	Vereinigte Staaten	0.010%	04.09.25	67'631'210	1.33
							315'600'000	USD	Vereinigte Staaten	4.625%	15.02.35	241'616'816	4.75
							9'320'000	USD	Aecom	6.000%	01.08.33	7'035'166	0.14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
3'000'000	USD	Antero Midstream Partners	5.375%	15.06.29	2'208'000	0.04	3'935'000	USD	Tallgrass Energy Partners	7.375%	15.02.29	3'003'165	0.06
11'840'000	USD	Antero Midstream Partners	6.625%	01.02.32	9'072'118	0.18	5'850'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	6.000%	01.09.31	4'257'968	0.08
19'540'000	USD	Aris Water Holdings	7.250%	01.04.30	15'270'717	0.30	4'806'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	5.500%	15.01.28	3'550'855	0.07
13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	10'187'111	0.20	9'370'000	USD	Targa Resources	6.125%	15.03.33	7'338'823	0.14
11'385'000	USD	BBVA Bancomer	5.125%	18.01.33	8'244'806	0.16	1'000'000	USD	Targa Resources	5.500%	01.03.30	754'713	0.01
23'850'000	USD	Berry Global Escrow	5.650%	15.01.34	18'350'080	0.36	6'335'000	USD	Targa Resources	6.500%	30.03.34	5'066'204	0.10
17'925'000	USD	Bimbo Bakeries	5.375%	09.01.36	13'382'831	0.26	5'450'000	USD	Targa Resources	5.650%	15.02.36	4'077'006	0.08
8'500'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	5'324'303	0.10	15'245'000	USD	Transdigm Group 144A	6.000%	15.01.33	11'418'189	0.22
15'195'000	USD	Buford Capital Global Finance	9.250%	01.07.31	11'987'297	0.24	5'115'000	USD	Uber	4.800%	15.09.34	3'744'505	0.07
27'160'000	USD	Cheniere Energy	5.650%	15.04.34	20'521'391	0.40	27'185'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	20'862'084	0.41
19'220'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	15'752'577	0.31	3'015'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	2'288'974	0.04
1'800'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	1'475'267	0.03	27'965'000	USD	VICI Properties	5.750%	01.04.34	21'298'562	0.42
10'015'000	USD	Encore Capital Group	9.250%	01.04.29	7'849'746	0.15	8'500'000	USD	Williams Companies	5.600%	15.03.35	6'459'955	0.13
9'850'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	7'498'412	0.15	Total - Vereinigte Staaten					1'310'098'919	25.68
5'450'000	USD	HCA	5.750%	01.03.35	4'152'339	0.08	Vereinigtes Königreich						
15'230'000	USD	Hexcel	5.875%	26.02.35	11'506'012	0.23	13'300'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	4.125%	15.02.31	11'404'044	0.22
31'240'000	USD	Howmet Aerospace	5.950%	01.02.37	24'670'642	0.48	23'500'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	20'656'312	0.40
9'370'000	USD	JBS	5.500%	15.01.36	6'964'598	0.14	8'700'000	EUR	Deuce FinCo	7.636%	15.06.27	7'621'918	0.15
17'380'000	USD	Kinetik 144A	5.875%	15.06.30	12'985'094	0.25	15'012'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	13'870'161	0.27
18'140'000	USD	Marvell Technology Group	5.450%	15.07.35	13'653'577	0.27	19'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	18'003'191	0.35
12'360'000	USD	MSCI	3.875%	15.02.31	8'734'492	0.17	5'200'000	EUR	Miller Homes	6.286%	15.10.30	4'584'857	0.09
11'500'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	7'532'308	0.15	8'900'000	EUR	National Grid Electricity Transmission	0.823%	07.07.32	6'543'871	0.13
11'065'000	USD	MSCI	5.250%	01.09.35	8'130'679	0.16	11'910'000	EUR	OEG Finance	7.250%	27.09.29	10'785'471	0.21
14'675'000	USD	Oneok	5.400%	15.10.35	10'757'769	0.21	5'370'000	EUR	Sherwood Financing	8.362%	15.12.29	4'656'361	0.09
5'525'000	USD	Oneok	5.050%	01.11.34	3'988'585	0.08	3'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	2'596'415	0.05
15'665'000	USD	Plains All American Pipeline	5.700%	15.09.34	11'835'305	0.23	8'200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	6'811'557	0.13
7'970'000	USD	Plains All American Pipeline	3.800%	15.09.30	5'691'980	0.11	22'100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	22'062'776	0.43
2'775'000	USD	Plains All American Pipeline	5.950%	15.06.35	2'115'546	0.04	7'625'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	6'417'092	0.13
7'120'000	USD	Prestige Brands	5.125%	15.01.28	5'241'870	0.10	5'400'000	GBP	Aviva	7.750%	31.12.99	5'601'181	0.11
17'310'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	13'219'432	0.26	8'185'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	8'197'404	0.16
5'800'000	USD	T - Mobile USA	4.700%	15.01.35	4'162'233	0.08	11'400'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	11'904'141	0.23
8'800'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	6'840'178	0.13	16'400'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	17'774'125	0.35
10'000'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	7'476'717	0.15							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
28'700'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	30'249'527	0.59	55'700'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	49'199'171	0.96
13'850'000	GBP	BP Capital Markets	6.000%	31.12.99	14'080'550	0.28	20'000'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	20'467'011	0.40
24'070'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	24'126'430	0.47	8'000'000	GBP	Rothsay Life	7.019%	10.12.34	8'332'517	0.16
8'200'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	8'213'966	0.16	30'700'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	36'131'713	0.71
28'150'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	23'367'082	0.46	14'377'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	15'296'378	0.30
10'741'500	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	10'709'125	0.21	6'700'000	GBP	Sherwood Financing	9.625%	15.12.29	6'774'754	0.13
4'700'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	4'768'855	0.09	19'445'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	18'801'439	0.37
36'945'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	39'335'762	0.77	3'849'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.500%	27.02.35	3'765'048	0.07
39'735'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	39'442'337	0.77	3'500'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	3'231'929	0.06
9'150'000	GBP	Edge Finco	8.125%	15.08.31	9'745'347	0.19	3'900'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	3'797'885	0.07
10'800'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	10'841'761	0.21	4'850'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	5'295'199	0.10
11'600'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	12'105'940	0.24	14'475'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	10'122'927	0.20
28'090'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	28'114'884	0.55	14'200'000	USD	HSBC Holdings	5.874%	18.11.35	10'790'996	0.21
4'700'000	GBP	Jerrold Finco	7.500%	15.06.31	4'854'737	0.10	5'200'000	USD	Marex Group	6.404%	04.11.29	3'968'116	0.08
8'260'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	8'619'140	0.17	11'000'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	8'981'847	0.18
35'176'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	33'420'991	0.66	10'000'000	USD	NatWest Group	8.125%	31.12.99	8'209'502	0.16
11'469'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	12'015'773	0.24	30'700'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	21'456'711	0.42
26'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	27'229'292	0.53	Total - Vereinigtes Königreich				1'046'872'594	20.48	
10'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	8'715'896	0.17	Total - Obligationen				4'135'947'806	81.06	
6'960'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	6'919'266	0.14	Mortgage backed securities						
1'000'000	GBP	Miller Homes	7.000%	15.05.29	1'008'466	0.02	Irland						
24'300'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	24'720'385	0.48	3'500'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	3.486%	15.08.34	3'031'636	0.06
6'400'000	GBP	Nationwide Building Society	7.875%	31.12.99	6'576'914	0.13	3'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	8.486%	15.08.34	3'283'521	0.06
24'616'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	24'515'527	0.48	6'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	8.654%	20.04.34	5'897'721	0.12
10'630'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	10'435'822	0.20	4'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	6.774%	20.04.38	4'136'780	0.08
27'496'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	26'242'948	0.51	10'400'000	EUR	Aqueduct European CLO 6 - 2021	8.629%	15.12.34	9'091'951	0.18
24'940'000	GBP	OSB Group	6.000%	31.12.99	24'739'001	0.49							
14'800'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'695'744	0.29							
45'936'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	47'189'954	0.93							
28'495'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	29'291'987	0.57							
37'269'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	36'633'414	0.72							
8'910'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	9'431'722	0.18							
8'200'000	GBP	Punch Finance	7.875%	30.12.30	8'442'688	0.17							
12'070'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	11'957'341	0.23							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
5'537'000	EUR	Arbour	2.522%	15.04.38	4'694'150	0.09	9'000'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.845%	15.10.34	7'900'808	0.15
7'400'000	EUR	Arbour	8.675%	15.07.34	6'521'413	0.13	1'150'000	EUR	Capital Four CLO III 4X ER	9.165%	15.04.38	1'021'243	0.02
2'500'000	EUR	Arbour	10.685%	15.04.34	2'165'745	0.04	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	7.365%	15.01.31	3'445'588	0.07
4'500'000	EUR	Arbour	11.075%	15.04.34	3'852'500	0.08	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	7.211%	15.08.38	3'475'126	0.07
18'000'000	EUR	Arbour	8.225%	15.06.34	15'799'876	0.31	3'100'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	0.001%	15.10.38	2'685'725	0.05
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	8.895%	15.01.36	8'471'741	0.17	13'500'000	EUR	Contego CLO XI	4.055%	20.11.38	11'708'252	0.23
6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	11.635%	15.01.36	5'243'487	0.10	4'000'000	EUR	Contego CLO XIII	9.374%	15.10.37	3'538'667	0.07
2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	8.761%	24.10.33	2'438'911	0.05	6'250'000	EUR	Corda	8.394%	22.02.34	5'486'484	0.11
1'575'000	EUR	Aurium CLO III	7.152%	16.04.30	1'367'079	0.03	5'000'000	EUR	Corda	8.449%	22.06.34	4'427'467	0.09
5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	8.100%	22.05.34	4'364'430	0.09	7'225'000	EUR	Corda	8.031%	23.01.32	6'294'906	0.12
2'500'000	EUR	Aurium CLO VI	2.890%	22.05.34	2'158'132	0.04	2'000'000	EUR	Cordatus	8.585%	15.07.34	1'752'780	0.03
2'500'000	EUR	Aurium CLO VIII	8.639%	23.06.34	2'166'295	0.04	3'250'000	EUR	CRWPK 1X	7.935%	15.03.34	2'833'690	0.06
10'700'000	EUR	Aurium CLO XIII	2.615%	15.04.38	9'293'935	0.18	2'665'000	EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R	7.336%	15.08.33	2'302'503	0.05
3'000'000	EUR	Avoca	9.375%	15.07.37	2'603'392	0.05	5'500'000	EUR	Dillon's Park CLO	8.895%	15.10.34	4'802'579	0.09
2'880'000	EUR	Avoca	10.265%	15.04.33	2'512'403	0.05	3'500'000	EUR	Dryden	9.214%	18.01.35	3'031'843	0.06
9'400'000	EUR	Avoca	8.555%	15.07.34	8'261'763	0.16	2'350'000	EUR	Dryden	10.805%	15.04.33	1'990'555	0.04
11'050'000	EUR	Avoca	7.885%	15.04.33	9'636'443	0.19	6'500'000	EUR	Dryden	5.458%	21.07.38	5'667'890	0.11
3'000'000	EUR	Avoca	8.545%	15.04.34	2'618'751	0.05	3'500'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	9.625%	15.04.37	3'037'098	0.06
5'500'000	EUR	Avoca	10.935%	15.04.34	4'738'258	0.09	1'850'000	EUR	Harvest	9.623%	25.10.34	1'638'991	0.03
9'750'000	EUR	Avoca	9.295%	15.04.35	8'575'592	0.17	3'850'000	EUR	Harvest	8.074%	20.10.32	3'319'083	0.07
8'300'000	EUR	Avoca	6.914%	15.04.39	7'070'035	0.14	6'850'000	EUR	Harvest	8.707%	11.05.32	5'991'297	0.12
1'000'000	EUR	Avoca	7.722%	15.07.39	871'770	0.02	1'810'000	EUR	Harvest 16X ER	8.355%	15.10.31	1'578'848	0.03
6'000'000	EUR	Avoca	7.492%	15.07.38	5'295'193	0.10	8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	8.578%	17.04.34	7'555'419	0.15
5'450'000	EUR	Avoca	3.352%	15.07.39	4'733'124	0.09	2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	10.658%	17.04.34	1'956'082	0.04
7'750'000	EUR	Avondale Park	8.083%	20.09.34	6'825'320	0.13	7'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	8.740%	27.05.34	6'012'480	0.12
7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	9.275%	15.01.36	6'889'659	0.14	7'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO VI	10.785%	15.04.34	6'186'697	0.12
7'600'000	EUR	Bilbao CLO IV	8.489%	15.04.36	6'678'383	0.13	9'500'000	EUR	Henley Funding	4.060%	15.01.38	8'250'398	0.16
3'080'000	EUR	Blackrock European CLO XI	8.748%	17.07.34	2'706'370	0.05	3'000'000	EUR	Henley Funding	8.680%	15.01.38	2'624'242	0.05
6'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	10.265%	15.12.33	5'111'619	0.10	5'000'000	EUR	Henley Funding	7.425%	25.03.38	4'362'741	0.09
1'755'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	7.775%	15.12.33	1'539'759	0.03	4'200'000	EUR	ICG Euro CLO 2024-1	9.096%	15.02.37	3'674'831	0.07
3'716'362	EUR	Bridepoint CLO 1 A	3.995%	15.01.34	3'227'761	0.06							
2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	8.865%	15.01.34	1'740'753	0.03							
2'500'000	EUR	Bridepoint CLO 2 A	3.685%	15.04.35	2'164'773	0.04							
4'500'000	EUR	Bridepoint CLO 7 E	8.940%	20.10.38	3'993'578	0.08							
4'750'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.326%	15.04.38	4'183'077	0.08							
1'500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X ER	7.026%	15.04.38	1'286'776	0.03							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
6'600'000	EUR	Invesco Euro CLO V	8.089%	15.01.34	5'520'649	0.11	6'000'000	EUR	RRME 8X	7.776%	15.07.40	5'327'847	0.10
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VI	8.775%	15.07.34	6'004'404	0.12	12'500'000	EUR	RRME 9X	7.776%	15.07.40	11'054'593	0.22
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VII	9.025%	15.01.35	5'964'275	0.12	4'775'000	EUR	Segovia European CLO	9.025%	15.04.35	4'163'501	0.08
5'000'000	EUR	Invesco Euro CLO XIV	4.700%	15.01.39	4'346'856	0.09	7'000'000	EUR	Texas Debt Capital Euro	7.345%	16.04.39	6'122'813	0.12
8'000'000	EUR	Invesco Euro CLO XIV	3.968%	15.01.39	6'946'684	0.14	2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	9.694%	20.04.38	1'775'552	0.03
7'500'000	EUR	Madison Park Funding	8.805%	25.05.34	6'562'186	0.13	13'000'000	EUR	Tikeh 11X ER	7.539%	15.01.38	11'262'717	0.22
7'295'000	EUR	Madison Park Funding	11.595%	15.07.35	6'362'742	0.12	7'000'000	EUR	Tikeh 12X E	9.330%	20.10.38	6'097'344	0.12
2'812'500	EUR	Madison Park Funding	7.073%	25.10.30	2'418'428	0.05	5'000'000	EUR	Tikehau CLO III	6.846%	01.12.30	4'332'542	0.08
1'827'098	EUR	Madison Park Funding	3.413%	25.10.30	1'575'808	0.03	2'900'000	EUR	Tikehau CLO IV	7.609%	15.10.31	2'513'523	0.05
8'000'000	EUR	Margay	2.521%	15.04.38	6'871'254	0.13	4'200'000	EUR	Voya Euro CLO I	8.955%	15.10.37	3'719'486	0.07
4'000'000	EUR	Margay	4.090%	15.01.38	3'456'140	0.07	10'250'000	EUR	Voya Euro CLO II	8.805%	15.07.35	9'023'548	0.18
3'500'000	EUR	North Westerly IX	8.617%	15.01.38	3'073'133	0.06	4'300'000	EUR	Voya Euro CLO III	7.369%	15.04.33	3'717'634	0.07
1'900'000	EUR	North Westerly VIII	9.375%	15.07.37	1'674'369	0.03	3'950'000	EUR	Voya Euro CLO III	10.179%	15.04.33	3'436'400	0.07
5'650'000	EUR	OCF CLO	9.535%	20.10.37	4'969'522	0.10	10'110'000	EUR	Voya Euro CLO IV	8.945%	15.10.34	8'898'257	0.17
6'000'000	EUR	OCF CLO	8.783%	18.10.37	5'292'755	0.10	4'450'000	EUR	Voya Euro CLO VI	9.575%	15.04.38	3'861'847	0.08
8'900'000	EUR	OzIme	3.148%	27.04.38	7'732'220	0.15	Total - Irland					591'426'183	11.60
1'600'000	EUR	OzIme	7.948%	27.04.38	1'416'646	0.03	Italien						
2'500'000	EUR	Palmer Square European Loan Funding	8.490%	15.05.34	2'190'877	0.04	1'834'545	EUR	Autoflor 2	5.243%	24.12.44	1'596'877	0.03
1'500'000	EUR	Penta CLO 19	7.977%	15.07.38	1'302'316	0.03	28'450'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	3.948%	28.04.62	24'264'162	0.48
4'900'000	EUR	Penta CLO 2	7.126%	15.04.38	4'201'937	0.08	Total - Italien					25'861'039	0.51
4'000'000	EUR	Penta CLO 6	8.743%	25.07.34	3'521'002	0.07	Kaiman-Inseln						
7'000'000	EUR	Providus CLO VI	10.166%	15.02.35	6'078'221	0.12	5'000'000	USD	HPS Loan Management	5.770%	20.10.37	3'711'606	0.07
4'500'000	EUR	Providus CLO X	9.296%	18.11.38	3'928'933	0.08	4'900'000	USD	HPS Loan Management	10.100%	20.10.37	3'637'366	0.07
12'000'000	EUR	Rockfield Park CLO	8.711%	16.07.34	10'555'912	0.21	Total - Kaiman-Inseln					7'348'972	0.14
12'500'000	EUR	RRME 10X	8.935%	15.04.34	11'090'188	0.22	Luxemburg						
8'000'000	EUR	RRME 1X	8.735%	15.04.35	6'936'683	0.14	1'761'778	EUR	SC Germany Consumer	4.666%	14.11.35	1'538'437	0.03
4'500'000	EUR	RRME 24X	1.000%	15.04.40	3'905'013	0.08	1'951'814	EUR	SC Germany Consumer	8.616%	15.09.37	1'795'820	0.04
4'250'000	EUR	RRME 24X	3.529%	15.04.40	3'684'799	0.07	467'750	EUR	SC Germany Consumer	7.166%	14.11.34	413'765	0.01
1'500'000	EUR	RRME 25X	7.360%	15.04.38	1'311'484	0.03	Total - Luxemburg					3'748'022	0.08
10'150'000	EUR	RRME 25X	3.330%	15.04.38	8'800'929	0.17							
7'600'000	EUR	RRME 26X	7.352%	15.07.38	6'584'358	0.13							
10'500'000	EUR	RRME 27X	7.441%	15.07.40	9'276'874	0.18							
6'750'000	EUR	RRME 2X	8.585%	15.07.35	5'851'821	0.11							
12'500'000	EUR	RRME 7X	7.776%	15.10.38	10'910'993	0.21							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)						
Niederlande						Irland											
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	8.307%	22.07.32	857'904	0.02	500'000	EUR	Aurium CLO III	7.152%	16.04.30	436'302	0.01				
3'700'000	EUR	DPF	6.441%	28.04.64	3'373'834	0.07	1'850'000	EUR	Contego CLO X	9.126%	15.05.38	1'626'504	0.03				
Total - Niederlande					4'231'738	0.09	3'171'652	GBP	Syon Securities	9.220%	19.07.26	3'212'706	0.06				
							Total - Irland					5'275'512	0.10				
Vereinigtes Königreich						Jersey											
2'685'000	GBP	Mortimer BTL	6.019%	23.06.53	2'685'269	0.05	4'500'000	USD	Aimco	9.562%	20.10.37	3'365'495	0.07				
4'060'000	GBP	Strab 2022	5.369%	20.01.54	4'063'510	0.08	9'250'000	USD	Golub Capital Partners	10.100%	25.10.37	6'964'421	0.14				
500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.957%	15.07.55	507'495	0.01	8'000'000	USD	OCP CLO	9.962%	16.10.37	5'938'800	0.12				
Total - Vereinigtes Königreich					7'256'274	0.14	5'500'000	USD	OCP CLO	5.922%	16.10.37	4'082'709	0.08				
							5'250'000	USD	PIPK	11.050%	25.07.37	3'918'615	0.08				
Total - Mortgage backed securities					639'872'228	12.56	10'500'000	USD	Symphony CLO 2022 XXXIII	5.539%	24.01.38	7'783'351	0.15				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					4'838'093'983	94.84	Total - Jersey					32'053'391	0.64				
Nicht notierte Wertpapiere						Kaiman-Inseln											
Obligationen						4'400'000						USD	Bally	10.312%	25.10.37	3'289'733	0.06
Irland						4'000'000						USD	Bally	5.647%	20.01.38	2'966'531	0.06
5'744'839	GBP	Syon Securities	0.000%	17.12.27	6'182'912	0.12	7'300'000	USD	Bally	9.462%	25.07.38	5'446'395	0.11				
2'917'920	GBP	Syon Securities	7.999%	19.07.26	2'954'575	0.06	13'750'000	USD	Bardot	10.505%	22.10.32	10'177'594	0.20				
1'013'795	GBP	Syon Securities	6.465%	17.12.27	1'058'811	0.02	7'000'000	USD	Golden Tree	9.856%	20.10.37	5'132'983	0.10				
Total - Irland					10'196'298	0.20	3'000'000	USD	Golden Tree	5.936%	20.10.37	2'228'679	0.04				
							7'150'000	USD	Golub Capital Partners	10.200%	25.07.37	5'381'785	0.11				
Total - Obligationen					10'196'298	0.20	8'000'000	USD	Menlo CLO II	10.577%	20.04.38	5'918'673	0.12				
Mortgage backed securities						38'000'000						USD	Neuberger Berman	5.653%	18.10.38	28'238'148	0.55
Bermuda						8'500'000						USD	Neuberger Berman	10.793%	18.10.38	6'455'289	0.13
13'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	9'999'222	0.20	3'750'000	USD	OAKCL	10.380%	22.10.37	2'815'648	0.06				
3'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	2'600'930	0.05	5'000'000	USD	OAKCL	8.872%	15.04.38	3'705'879	0.07				
Total - Bermuda					12'600'152	0.25	5'500'000	USD	PIPK	10.300%	25.07.37	4'144'769	0.08				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
20'000'000	USD	STCP CLO 2025 VII A1	5.565% 28.08.38	14'803'300	0.29
2'700'000	USD	STCP CLO 2025 VII E	9.782% 28.08.38	1'998'446	0.04
5'000'000	USD	Symphony CLO 2025 XXXXVII	8.925% 20.04.38	3'730'452	0.07
Total - Kaiman-Inseln				106'434'304	2.09
Total - Mortgage backed securities				156'363'359	3.08
Total - Nicht notierte Wertpapiere				166'559'657	3.28
Total - Anlagen				5'004'653'640	98.12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	50'376'129	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		51'905'549
	Bankguthaben		1'524'430
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		207'411
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		675'945
	2.j Sonstige Aktiva		7'295
	Total Aktiva		54'320'630
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		305
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		25'829
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		389'163
	Verbindlichkeiten aus Devisen		69
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		21'823
	5 Service Fee		4'420
	4 „Taxe d'abonnement“		1'411
	3.a Management Fee		19'861
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		342
	Total Passiva		463'223
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		53'857'407
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		26'626'010
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'027'705
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		816'196
	Devisentermingeschäften		-219'758
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		212'311
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		9'487
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		52'045
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-21'288
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'876'698
	Anteilszeichnungen		32'264'509
	Anteilsrücknahmen		-7'359'123
	12 Ausbezahlte Dividende		-550'687
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		53'857'407
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		33'433
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'202'532
	2.d Nettodividenden		39'975
	Total Erträge		2'275'940
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		182'932
	4 „Taxe d'abonnement“		7'423
	5 Service Fee		34'298
	9 Sonstige Aufwendungen		23'582
	Total Aufwendungen		248'235
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'027'705

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden																	
Aktien																	
Vereinigtes Königreich																	
4'900	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		637'937	1.18	200'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	173'874	0.32					
				637'937	1.18	200'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	184'572	0.34					
Total - Vereinigtes Königreich				637'937	1.18	300'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	267'609	0.50					
Total - Aktien				637'937	1.18	100'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	101'105	0.19					
Obligationen																	
Belgien																	
200'000	EUR	KBC Group	6.000%	31.12.99	177'594	0.33	100'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	96'230	0.18				
200'000	EUR	KBC Group	6.250%	31.12.99	181'177	0.34	200'000	USD	BNP Paribas	4.500%	31.12.99	133'028	0.25				
Total - Belgien				358'771	0.67	200'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	159'400	0.30					
Total - Aktien				637'937	1.18	Total - Frankreich						2'080'045	3.86				
Bermuda						Irland											
200'000	USD	Hiscox	7.000%	11.06.36	156'641	0.29	400'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000%	31.12.99	349'490	0.65				
Total - Bermuda				156'641	0.29	200'000	EUR	Bank of Ireland	6.125%	31.12.99	174'644	0.32					
Dänemark																	
200'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	183'436	0.34	200'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	179'800	0.33				
200'000	EUR	Jyske Bank	3.875%	04.03.37	172'053	0.32	100'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	93'132	0.17				
Total - Dänemark				355'489	0.66	200'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	147'546	0.27					
Deutschland						Total - Irland						944'612	1.74				
200'000	EUR	Commerzbank	4.125%	20.02.37	174'845	0.32	Italien										
100'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	92'384	0.17	250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	228'082	0.42				
200'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	180'283	0.33	200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	188'462	0.35				
200'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	183'395	0.34	300'000	EUR	Optics Bidco	4.750%	30.06.30	266'257	0.49				
200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	12.07.35	180'837	0.34	200'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	183'442	0.34				
200'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	187'247	0.35	200'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	184'275	0.34				
Total - Deutschland				998'991	1.85	200'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	173'764	0.32					
Frankreich						Total - Italien						1'637'084	3.02				
200'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	179'754	0.33	200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	183'930	0.34				
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	190'992	0.35	200'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505%	20.09.32	228'872	0.42				
300'000	EUR	BNP Paribas	3.945%	18.02.37	257'988	0.48	Total - Jersey										
200'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	153'015	0.28	300'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.50	314'898	0.58				
200'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	182'478	0.34	100'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.50	93'970	0.17				
						200'000						GBP	CPUK Finance	4.500%	28.08.27	196'027	0.36
						200'000						GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	203'037	0.38
						Total - Jersey						807'932	1.49				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Kaiman-Inseln						Österreich							
200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	150'052	0.28	200'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	173'695	0.32
							200'000	EUR	Bawag Group	7.250%	31.12.99	184'228	0.34
Total - Kaiman-Inseln					150'052	0.28	400'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	373'364	0.69
							Total - Österreich					731'287	1.35
Kanada						Schweden							
200'000	USD	New Red Finance 144A	4.375%	15.01.28	145'738	0.27	94'118	EUR	Asmodee Group	6.622%	15.12.29	82'424	0.15
100'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	75'883	0.14	80'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	71'658	0.13
Total - Kanada					221'621	0.41	200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	136'561	0.25
							Total - Schweden					290'643	0.53
Luxemburg						Spanien							
4'570'000	EUR	EIB	2.875%	15.01.35	3'944'625	7.33	100'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	88'677	0.16
Total - Luxemburg					3'944'625	7.33	200'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	203'694	0.38
Niederlande						Südafrika							
200'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	182'342	0.34	100'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	86'546	0.16
400'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	355'981	0.66	100'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.250%	30.11.33	108'642	0.20
200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	173'621	0.32	200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	170'497	0.32
200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	178'235	0.33	Total - Spanien					2'660'110	4.94
400'000	EUR	ASR Nederland	6.500%	31.12.99	361'826	0.67	Südafrika						
100'000	EUR	Digital Dutch Finco	3.875%	13.09.33	87'309	0.16	100'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	107'866	0.20
200'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.000%	15.01.32	149'004	0.28	200'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	223'693	0.42
200'000	EUR	Digital Intrepid Holding	0.625%	15.07.31	148'193	0.28	Total - Südafrika					331'559	0.62
200'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	177'804	0.33							
200'000	EUR	ING Groep	3.875%	20.08.37	172'167	0.32							
200'000	EUR	IPD	5.500%	15.06.31	176'531	0.33							
400'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	15.11.33	283'601	0.53							
200'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	175'320	0.33							
200'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	159'503	0.30							
100'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.752%	31.12.99	91'310	0.17							
200'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	215'872	0.40							
200'000	USD	ING Groep	4.250%	31.12.99	129'994	0.24							
200'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	141'243	0.26							
Total - Niederlande					3'359'856	6.25							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten						200'000	GBP	Aviva	7.750%	31.12.99	207'451	0.39	
400'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	343'264	0.64	200'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	208'845	0.39
400'000	EUR	Fidelity National Information Services	2.000%	21.05.30	330'794	0.61	400'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	421'596	0.78
100'000	EUR	National Grid North America	3.150%	03.06.30	86'952	0.16	200'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	200'469	0.37
1'180'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	30.09.25	870'463	1.62	129'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	129'220	0.24
1'620'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.11.34	1'207'131	2.25	200'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	166'018	0.31
3'875'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.08.35	2'874'087	5.35	100'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	101'465	0.19
1'200'000	USD	Vereinigte Staaten	0.010%	04.09.25	887'937	1.65	400'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	425'885	0.79
3'410'000	USD	Vereinigte Staaten	4.625%	15.02.35	2'610'625	4.86	400'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	397'054	0.74
200'000	USD	BBVA Bancomer	8.125%	08.01.39	157'265	0.29	200'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	200'773	0.37
325'000	USD	Berry Global Escrow	5.650%	15.01.34	250'054	0.46	200'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	208'723	0.39
600'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	375'833	0.70	400'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	400'354	0.74
200'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	163'919	0.30	100'000	GBP	Jerrold Finco	7.500%	15.06.31	103'292	0.19
350'000	USD	General Mills	4.950%	29.03.33	260'759	0.48	100'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	104'348	0.19
220'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	167'477	0.31	400'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	380'043	0.71
300'000	USD	Marriott Owner	4.750%	15.01.28	218'008	0.40	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	209'535	0.39
600'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	392'990	0.73	400'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	348'636	0.65
375'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	286'383	0.53	200'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	198'829	0.37
150'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	116'594	0.22	100'000	GBP	Miller Homes	7.000%	15.05.29	100'847	0.19
200'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	149'534	0.28	200'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	203'460	0.38
300'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	219'835	0.41	200'000	GBP	Nationwide Building Society	7.875%	31.12.99	205'529	0.38
200'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	148'192	0.28	200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	199'184	0.37
200'000	USD	Uber	4.800%	15.09.34	146'413	0.27	400'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	381'771	0.71
300'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	230'223	0.43	300'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	297'887	0.55
100'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	75'920	0.14	400'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	410'919	0.76
Total - Vereinigte Staaten					12'570'652	23.37	400'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	411'188	0.76
Vereinigtes Königreich						400'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	393'178	0.73	
150'000	EUR	Deuce FinCo	7.636%	15.06.27	131'412	0.24	100'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	105'855	0.20
100'000	EUR	Miller Homes	6.286%	15.10.30	88'170	0.16	200'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	198'133	0.37
400'000	EUR	National Grid Electricity Transmission	0.823%	07.07.32	294'107	0.55	100'000	GBP	RAC Bond	5.750%	06.05.46	101'688	0.19
200'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	173'094	0.32	400'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	353'315	0.66
300'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	249'203	0.46	400'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	409'340	0.76
100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	99'832	0.19	400'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	470'772	0.87
200'000	GBP	Aviva	6.875%	31.12.99	202'177	0.38							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
200'000	GBP	Shawbrook	12.103% 31.12.99	212'790	0.40						
100'000	GBP	Sherwood Financing	9.625% 15.12.29	101'116	0.19						
300'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125% 22.05.34	290'071	0.54						
200'000	USD	Barclays	4.375% 31.12.99	139'868	0.26						
400'000	USD	HSBC Holdings	5.874% 18.11.35	303'972	0.56						
400'000	USD	Standard Chartered	4.300% 31.12.99	279'566	0.52						
Total - Vereinigtes Königreich				11'220'980	20.85						
Total - Obligationen				42'820'950	79.51						
Mortgage backed securities											
Irland											
500'000	EUR	Aurium CLO XIII	2.615% 15.04.38	434'296	0.81						
500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.326% 15.04.38	440'324	0.82						
500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X ER	7.026% 15.04.38	428'925	0.80						
500'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.845% 15.10.34	438'934	0.81						
500'000	EUR	Capital Four CLO III 4X ER	9.165% 15.04.38	444'019	0.82						
250'000	EUR	Capital Four CLO X 10X E	2.029% 25.10.38	216'591	0.40						
450'000	EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R	7.336% 15.08.33	388'790	0.72						
550'000	EUR	Harvest	9.623% 25.10.34	487'268	0.90						
500'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	8.740% 27.05.34	429'463	0.80						
500'000	EUR	Margay	2.521% 15.04.38	429'453	0.80						
550'000	EUR	Margay	9.275% 15.07.37	488'554	0.91						
500'000	EUR	Margay	4.090% 15.01.38	432'017	0.80						
500'000	EUR	North Westerly IX	8.617% 15.01.38	439'019	0.82						
550'000	EUR	North Westerly VII	3.396% 15.05.34	475'246	0.88						
470'000	EUR	North Westerly VII	8.216% 15.05.34	412'411	0.77						
500'000	EUR	North Westerly VIII	9.375% 15.07.37	440'624	0.82						
500'000	EUR	Penta CLO 19	7.977% 15.07.38	434'105	0.81						
700'000	EUR	Penta CLO 2	7.126% 15.04.38	600'277	1.11						
Total - Irland				7'860'316	14.60						
Luxemburg											
203'282	EUR	SC Germany Consumer	4.666% 14.11.35	177'512	0.33						
Total - Luxemburg				177'512	0.33						
Vereinigtes Königreich											
200'000	GBP	Caste	8.556% 25.05.55	205'836	0.38						
200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.957% 15.07.55	202'998	0.38						
Total - Vereinigtes Königreich				408'834	0.76						
Total - Mortgage backed securities				8'446'662	15.69						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				51'905'549	96.38						
Total - Anlagen				51'905'549	96.38						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	225'309'256	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		223'545'165
	Bankguthaben		6'519'889
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		741'903
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'083'608
	Total Aktiva		231'890'565
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'557'600
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'446
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		373'508
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'084
	5 Service Fee		36'685
	4 „Taxe d'abonnement“		4'727
	3.a Management Fee		87'797
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		394
	Total Passiva		2'071'241
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		229'819'324
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		156'269'557
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		8'354'625
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'123'917
	Devisentermingeschäften		-350'935
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		254'175
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'413'535
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		2'252'309
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'972'722
	Anteilszeichnungen		114'057'004
	Anteilsrücknahmen		-43'862'107
	12 Ausbezahlte Dividende		-617'852
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		229'819'324
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		234'519
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		9'250'131
	Total Erträge		9'484'650
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		857'919
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'995
	4 „Taxe d'abonnement“		24'169
	5 Service Fee		174'105
	9 Sonstige Aufwendungen		54'837
	Total Aufwendungen		1'130'025
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		8'354'625

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Mortgage backed securities													
Australien													
4'700'000	AUD	FirstMac Mortgage Funding	5.809%	18.02.56	2'650'448	1.15	2'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	2.825%	15.12.33	1'983'146	0.86
2'000'000	AUD	MA Money	4.865%	15.04.66	1'121'054	0.49	667'000	EUR	Bridepoint CLO 2 D	5.785%	15.04.35	673'150	0.29
1'392'970	AUD	Metro Finance	5.415%	17.09.30	782'257	0.34	1'600'000	EUR	Bushy Park CLO DAC	5.279%	15.04.36	1'615'518	0.70
5'819'098	AUD	Metro Finance	4.735%	15.10.31	3'264'778	1.42	1'000'000	EUR	Capital Four CLO I 1X CR	4.276%	15.04.38	1'013'407	0.44
2'210'125	AUD	Panorama Auto Trust	5.365%	15.09.32	1'240'151	0.54	2'000'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.326%	15.04.38	2'032'977	0.88
1'500'000	AUD	Triton Bond	4.580%	12.03.57	840'162	0.37	1'000'000	EUR	Capital Four CLO V 5X A	4.513%	25.04.36	1'004'295	0.44
Total - Australien					9'898'850	4.31	1'500'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	5.011%	15.08.38	1'507'865	0.66
Deutschland													
1'000'000	EUR	Cars Alliance Auto Loans	3.504%	18.01.36	998'833	0.43	1'700'000	EUR	CLONP 1X AR	4.029%	21.08.35	1'701'858	0.74
1'104'763	EUR	RevoCar	3.043%	25.07.37	1'111'167	0.48	1'000'000	EUR	Contego CLO X	4.046%	15.05.38	1'003'503	0.44
500'000	EUR	SC Germany Consumer	3.066%	14.12.38	505'398	0.22	1'000'000	EUR	Dryden	6.485%	15.04.34	1'012'137	0.44
Total - Deutschland					2'615'398	1.13	1'000'000	EUR	Dryden	4.358%	21.07.38	1'001'039	0.44
Frankreich													
3'899'299	EUR	Bavarian Sky	2.495%	20.08.32	3'904'537	1.70	1'500'000	EUR	Dryden	5.787%	20.12.37	1'516'499	0.66
1'680'297	EUR	BPCE	3.312%	31.10.57	1'689'306	0.74	2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	6.385%	15.10.34	2'224'648	0.97
1'432'754	EUR	BPCE	3.212%	31.10.58	1'437'767	0.63	1'000'000	EUR	Harvest	6.273%	25.10.34	1'013'905	0.44
1'600'000	EUR	FCT Ponant 1	1.000%	27.09.38	1'605'408	0.70	1'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO VII	6.085%	15.04.34	1'004'513	0.44
926'913	EUR	Noria	3.545%	25.02.43	928'760	0.40	1'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO XII	5.861%	25.10.38	1'510'161	0.66
2'500'000	EUR	Noria	3.043%	25.07.43	2'508'293	1.09	1'000'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-1	5.964%	19.10.38	1'007'894	0.44
Total - Frankreich					12'074'071	5.26	800'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-2	7.873%	26.01.38	802'800	0.35
Irland													
2'000'000	EUR	Aqueduct European CLO 8 - 2025	5.171%	25.07.38	2'012'725	0.88	1'250'000	EUR	Invesco Euro CLO IX	5.044%	20.07.38	1'254'375	0.55
2'500'000	EUR	Arbour	5.885%	15.04.34	2'500'446	1.09	1'500'000	EUR	Jubilee	4.214%	21.07.37	1'506'365	0.66
1'000'000	EUR	Arbour	6.035%	15.04.34	1'004'821	0.44	2'000'000	EUR	Margay	2.521%	15.04.38	1'978'085	0.86
1'500'000	EUR	Aurium CLO XIII	2.615%	15.04.38	1'499'279	0.65	2'000'000	EUR	Margay	2.521%	15.04.38	1'999'856	0.87
2'000'000	EUR	Avoca	5.272%	15.07.39	2'033'320	0.88	1'000'000	EUR	Margay	6.340%	15.01.38	1'013'852	0.44
1'500'000	EUR	Avondale Park	3.013%	20.09.34	1'499'315	0.65	1'000'000	EUR	Margay	6.735%	15.07.37	1'013'083	0.44
2'000'000	EUR	Bilbao CLO IV	5.233%	20.07.38	2'000'000	0.87	2'000'000	EUR	MV Credit Euro CLO III 3X D	8.556%	15.02.38	2'008'718	0.87
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	5.727%	22.07.32	1'002'138	0.44	1'000'000	EUR	North Westerly VIII	4.275%	15.07.37	1'010'840	0.44
							1'800'000	EUR	North Westerly VIII	5.726%	15.07.37	1'815'131	0.79
							1'400'000	EUR	OCP CLO	4.895%	20.10.37	1'405'989	0.61
							1'500'000	EUR	OCP CLO	5.324%	20.07.36	1'509'969	0.66
							2'000'000	EUR	OzIme	5.698%	27.04.38	2'038'468	0.89
							1'454'813	EUR	Pembroke Property Finance	3.031%	01.06.43	1'453'729	0.63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
1'000'000	EUR	Penta CLO 12	4.025%	09.05.37	1'003'819	0.44	1'500'000	EUR	Green Lion 2024-1	3.101%	23.10.60	1'500'667	0.65	
2'500'000	EUR	Providus CLO X	6.406%	18.11.38	2'505'158	1.09	1'500'000	EUR	Jubilee	4.348%	17.07.59	1'509'891	0.66	
3'000'000	EUR	RRME 10X	5.835%	15.04.34	3'026'983	1.32	2'800'000	EUR	Storm	1.000%	22.02.62	2'796'598	1.22	
2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	4.244%	20.04.38	2'009'188	0.87	1'000'000	EUR	Storm	2.894%	22.02.71	997'883	0.43	
1'500'000	EUR	Tikeh 11X DR	5.189%	15.01.38	1'500'000	0.65	1'653'008	EUR	Vecht Residential	3.534%	22.05.58	1'663'685	0.72	
1'500'000	EUR	Voya Euro CLO I	6.035%	15.10.37	1'503'684	0.65	Total - Niederlande					16'704'676	7.26	
Total - Irland						68'738'651	29.92							
Italien														
627'828	EUR	Autoflor 3	5.945%	25.12.46	643'434	0.28	1'619'871	EUR	Gamma	3.421%	25.02.34	1'624'717	0.71	
1'184'016	EUR	Golden Bar	6.439%	22.09.43	1'213'736	0.53	890'929	EUR	Gamma	3.821%	25.02.34	890'701	0.39	
1'500'000	EUR	Golden Bar	3.247%	20.12.44	1'504'811	0.65	1'000'000	EUR	Vasco Finance	3.935%	27.10.42	1'003'594	0.44	
788'284	EUR	Golden Bar	4.186%	22.09.43	797'088	0.35	Total - Portugal					3'519'012	1.54	
1'000'000	EUR	Italian Stella Loans	2.881%	28.12.40	1'004'155	0.44	Spanien							
2'000'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	4.141%	28.04.62	1'978'244	0.86	467'661	EUR	Autonoría	4.145%	31.01.39	468'597	0.20	
2'500'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	3.941%	28.04.62	2'500'303	1.09	1'500'000	EUR	Autonoría	3.393%	30.04.43	1'502'250	0.65	
Total - Italien						9'641'771	4.20	2'830'923	EUR	BBVA Bancomer	3.227%	21.08.38	2'840'265	1.24
Kaiman-Inseln														
7'000'000	USD	Golub Capital Partners	5.546%	25.01.38	5'994'624	2.60	Total - Spanien					4'811'112	2.09	
2'000'000	USD	HPS Loan Management	5.770%	20.10.37	1'713'649	0.75	Vereinigtes Königreich							
Total - Kaiman-Inseln						7'708'273	3.35	1'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	5.856%	20.08.31	1'161'054	0.51
Luxemburg														
3'000'000	EUR	Bavarian Sky	2.481%	20.05.33	3'006'712	1.31	3'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	6.356%	20.08.31	3'497'436	1.52	
2'000'000	EUR	Ecarat	3.412%	25.05.34	2'007'072	0.87	2'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	7.056%	20.08.31	2'348'358	1.02	
1'762'373	EUR	Golden Ray	3.555%	27.12.57	1'765'634	0.77	1'563'825	GBP	Caste	5.956%	25.11.53	1'812'096	0.79	
2'091'230	EUR	SC Germany Consumer	6.016%	15.09.37	2'210'009	0.96	1'000'000	GBP	Caste	7.556%	25.05.55	1'180'460	0.51	
Total - Luxemburg						8'989'427	3.91	899'994	GBP	Caste	5.968%	27.01.62	1'055'467	0.46
Niederlande														
1'000'000	EUR	Candide Financing	2.560%	20.05.57	1'002'868	0.44	2'554'982	GBP	Caste	5.518%	27.01.62	2'962'356	1.29	
2'480'925	EUR	Delphinus	3.091%	22.03.06(5)	2'485'711	1.08	1'600'952	GBP	ERF	4.713%	14.07.45	1'833'484	0.80	
1'000'000	EUR	Dominvest	3.076%	16.04.57	997'750	0.43	1'353'000	GBP	Finsbury Square	5.426%	16.12.67	1'564'512	0.68	
1'439'000	EUR	DPF	3.691%	28.04.59	1'438'523	0.63	1'850'000	GBP	Finsbury Square	5.576%	16.12.71	2'140'275	0.93	
1'000'000	EUR	DPF	4.041%	28.04.59	999'525	0.43	2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	6.162%	27.08.58	3'412'690	1.48	
1'300'000	EUR	DPF	5.041%	28.10.59	1'311'575	0.57	3'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	4.681%	15.10.72	3'592'947	1.56	
								2'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.645%	15.10.72	2'313'257	1.01
								1'500'000	GBP	Hops Hill No 5	5.119%	21.06.56	1'734'177	0.75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
(5) 22.03.2106.

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'500'000	GBP	Hops Hill No 5	5.569%	21.06.56	1'738'475	0.76					
2'000'000	GBP	London Cards	5.994%	28.03.34	2'331'875	1.01					
1'000'000	GBP	PCL Funding	5.357%	16.07.29	1'159'041	0.50					
1'600'000	GBP	Pier 2024	6.369%	21.09.61	1'873'753	0.82					
1'000'000	GBP	Polaris 2024-1	6.155%	26.02.61	1'165'004	0.51					
2'000'000	GBP	Strab 2022	5.119%	20.01.54	2'310'317	1.01					
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.622%	12.02.54	2'323'352	1.01					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	8.622%	12.02.54	1'173'303	0.51					
1'059'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.607%	20.04.65	1'266'258	0.55					
715'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	8.857%	20.04.65	853'391	0.37					
1'450'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.957%	20.01.67	1'707'589	0.74					
760'536	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.432%	12.10.65	883'066	0.38					
2'500'000	GBP	Twin Bridges	5.330%	12.09.55	2'883'574	1.25					
2'000'000	GBP	Twin Bridges	5.480%	12.12.55	2'313'573	1.01					
962'800	GBP	White Rose Master	4.977%	16.04.73	1'116'007	0.49					
Total - Vereinigtes Königreich					55'707'147	24.23					
Total - Mortgage backed securities					200'408'388	87.20					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					200'408'388	87.20					
Nicht notierte Wertpapiere											
Mortgage backed securities											
Australien											
3'888'605	AUD	Driver Australia eleven Trust	4.558%	21.11.33	2'178'234	0.95					
3'000'000	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.335%	06.03.56	1'690'338	0.74					
1'833'703	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.572%	06.03.56	1'030'601	0.45					
2'332'691	AUD	Triton Bond	4.798%	11.02.56	1'312'722	0.57					
Total - Australien					6'211'895	2.71					
Bermuda											
1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	1'282'401	0.56					
1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	1'286'625	0.56					
Total - Bermuda					2'569'026	1.12					
Jersey											
2'000'000	USD	Golub Capital Partners	5.660%	25.10.37	1'714'798	0.75					
2'000'000	USD	OCP CLO	5.922%	16.10.37	1'713'625	0.75					
Total - Jersey					3'428'423	1.50					
Kaiman-Inseln											
5'000'000	USD	Neuberger Berman	5.653%	18.10.38	4'288'671	1.86					
1'750'000	USD	Neuberger Berman	7.393%	18.10.38	1'512'746	0.66					
6'000'000	USD	STCP CLO 2025 VII A1	5.565%	28.08.38	5'126'016	2.22					
Total - Kaiman-Inseln					10'927'433	4.74					
Total - Mortgage backed securities					23'136'777	10.07					
Total - Nicht notierte Wertpapiere					23'136'777	10.07					
Total - Anlagen					223'545'165	97.27					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	166'031'271	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		165'721'024
	Bankguthaben		10'341'053
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		39'118
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		918'255
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		178'524
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		422'299
	2.j Sonstige Aktiva		18'199
	Total Aktiva		177'638'472
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'387'937
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		33'201
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		34'514
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		899'142
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'077
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		165'434
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		328'060
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		666
	5 Service Fee		14'673
	4 „Taxe d'abonnement“		9'191
	3.a Management Fee		162'426
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		392
	Total Passiva		3'036'713
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		174'601'759
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		157'594'435
vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'294'254
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'493'841
	Termingeschäften		26'710
	Devisentermingeschäften		-1'197'403
	Swaps		-1'077
	Optionen		-132'781
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'190'646
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'984
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		3'620'831
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		705'862
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		526'090
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'544'275
	Anteilszeichnungen		42'513'561
	Anteilsrücknahmen		-31'050'512
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		174'601'759

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	1'71'398
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	2'900'208
	2.d Nettodividenden	454'076
	Sonstige Erträge	609
	Total Erträge	3'526'291
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'848'327
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'735
	4 „Taxe d'abonnement“	52'466
	Bankzinsen, netto	23'499
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	21'111
	5 Service Fee	162'475
	9 Sonstige Aufwendungen	108'424
	Total Aufwendungen	2'232'037
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	1'294'254

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Kanada					
Dänemark											
2'784	DKK	Novo Nordisk		133'819	0.08	9'887	CAD	Brookfield		555'369	0.32
Total - Dänemark						Total - Kanada					
				133'819	0.08	9'340	CAD	Enbridge		386'203	0.22
Deutschland											
7'822	EUR	Deutsche Telekom		244'203	0.14	5'290	CAD	Royal Bank of Canada		656'972	0.38
1'565	EUR	SAP		362'611	0.21	2'089	CAD	Shopify		252'156	0.14
1'811	EUR	Siemens		428'483	0.25	Total - Niederlande					
Total - Deutschland						578					
				1'571'318	0.91		EUR	ASML Holding		367'955	0.21
Frankreich						Total - Niederlande					
3'354	EUR	Air Liquide		591'042	0.34					367'955	0.21
1'313	EUR	EssilorLuxottica		341'643	0.20	Schweiz					
2'122	EUR	Schneider Electric		445'726	0.26	8'456	CHF	ABB		485'325	0.28
5'746	EUR	TotalEnergies		307'411	0.18	3'486	CHF	Nestlé		280'993	0.16
Total - Frankreich						11'840					
				1'685'822	0.98	662	CHF	UBS Group AG		409'905	0.23
Irland											
1'119	USD	Accenture 'A'		248'532	0.14	662	CHF	Zurich Insurance Group		413'640	0.24
1'030	USD	Eaton Corporation Public		307'231	0.18	1'296	USD	Chubb		304'563	0.17
3'501	USD	Medtronic Holdings		277'598	0.16	Total - Schweiz					
784	USD	Trane Technologies		278'369	0.16					1'894'426	1.08
Total - Irland						Spanien					
				1'111'730	0.64	31'594	EUR	Iberdrola		507'874	0.29
Japan											
800	JPY	Fast Retailing		216'550	0.12	6'040	EUR	Inditex		254'888	0.15
12'000	JPY	Hitachi		282'721	0.16	Total - Spanien					
24'000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		315'469	0.18					762'762	0.44
211'400	JPY	Nippon Telegraph & Telephone		191'647	0.11	Vereinigte Staaten					
4'300	JPY	Recruit Holdings		214'651	0.12	705	USD	Adobe		214'843	0.12
14'000	JPY	Sony		332'611	0.19	8'820	USD	Alphabet 'A'		1'604'329	0.92
13'800	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		325'049	0.19	7'360	USD	Amazon.com		1'439'932	0.82
21'300	JPY	Toyota Motor		356'077	0.20	1'081	USD	American Express		305'949	0.18
Total - Japan						985					
				2'234'775	1.27	816	USD	Amgen		200'574	0.11
						3'333					
						1'797					
						11'151					
						9'439					
						1'184					
						5'853					
						69					
						3'384					
						3'541					
						843					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
2'390	USD	Charles Schwab		195'692	0.11	1'290	USD	Sherwin-Williams		403'179	0.23
2'142	USD	Chevron		293'896	0.17	3'232	USD	Starbucks		243'511	0.14
4'095	USD	Cisco Systems		241'712	0.14	2'465	USD	Tesla		703'110	0.40
3'004	USD	Citigroup		247'840	0.14	1'734	USD	Texas Instruments		299'958	0.17
5'062	USD	Coca-Cola		298'358	0.17	661	USD	Thermo Fisher Scientific		278'247	0.16
9'476	USD	Comcast		275'011	0.16	3'205	USD	TJX Companies		374'058	0.21
511	USD	Costco Wholesale		411'821	0.24	3'041	USD	Uber		243'566	0.14
1'302	USD	Danaher		228'943	0.13	1'161	USD	Union Pacific		221'756	0.13
548	USD	Deere & Co		224'088	0.13	1'888	USD	United Parcel Service		141'040	0.08
623	USD	Eli Lilly & Co.		389'917	0.22	765	USD	UnitedHealth Group		202'521	0.12
322	USD	Equinix		216'278	0.12	5'505	USD	Verizon Communications		208'019	0.12
3'639	USD	Exxon Mobil		355'319	0.20	4'911	USD	Walmart		406'894	0.23
1'946	USD	Fiserv		229'729	0.13	2'921	USD	Walt Disney		295'419	0.17
2'344	USD	Gilead Sciences		226'230	0.13	1'716	USD	Waste Management		331'897	0.19
623	USD	Goldman Sachs Group		396'660	0.23	4'845	USD	Wells Fargo & Co		340'164	0.19
1'329	USD	Home Depot		461'852	0.26	Total - Vereinigte Staaten				31'471'628	18.01
1'298	USD	IBM		270'013	0.15						
8'475	USD	Intel		176'306	0.10	Vereinigtes Königreich					
409	USD	Intuit		233'065	0.13	2'361	GBP	Astrazeneca		321'299	0.18
2'424	USD	Johnson & Johnson		366'903	0.21	65'673	GBP	BP		327'545	0.19
1'976	USD	JPMorgan Chase & Co		508'848	0.29	32'851	GBP	HSBC Holdings		358'972	0.21
2'473	USD	KKR & Co		294'711	0.17	10'563	GBP	RELX		420'148	0.24
1'096	USD	Linde		447'848	0.26	10'290	GBP	Shell		323'536	0.19
1'595	USD	Lowe's Companies		351'650	0.20	6'855	GBP	Unilever		368'084	0.21
1'785	USD	Marsh & McLennan		313'858	0.18	Total - Vereinigtes Königreich				2'119'584	1.22
990	USD	Mastercard		503'492	0.29						
1'281	USD	McDonald's		343'140	0.20	Total - Aktien				45'204'519	25.90
3'205	USD	Merck & Co		230'333	0.13						
5'110	USD	Microsoft		2'212'035	1.27	Obligationen					
2'236	USD	Morgan Stanley		287'461	0.16	Belgien					
436	USD	Netflix		450'062	0.26	400'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875% 28.04.30	367'112	0.21
4'961	USD	NextEra Energy		305'374	0.17	150'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 25.05.33	154'401	0.09
17'035	USD	Nvidia		2'534'948	1.45	250'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 24.04.36	252'425	0.14
1'779	USD	Oracle		343'687	0.20	Total - Belgien				773'938	0.44
1'236	USD	Palo Alto Networks		201'181	0.12						
669	USD	Parker-Hannifin		434'007	0.25						
1'830	USD	PepsiCo		232'405	0.13						
10'996	USD	Pfizer		232'602	0.13						
2'335	USD	Procter & Gamble		313'275	0.18						
3'810	USD	Prologis International Funding II		370'356	0.21						
1'474	USD	Qualcomm		202'406	0.12						
1'468	USD	Salesforce.com		321'380	0.18						
385	USD	ServiceNow		301'770	0.17						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens (1)	
Dänemark						
110'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	108'574	0.06
Total - Dänemark				108'574	0.06	
Deutschland						
134'100	EUR	Accentro Real Estate	5.625%	13.02.26	53'794	0.03
Total - Deutschland				53'794	0.03	
Finnland						
500'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	448'985	0.26
200'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	199'624	0.11
Total - Finnland				648'609	0.37	
Frankreich						
1'600'000	EUR	Frankreich	0.010%	25.05.32	1'307'440	0.75
3'700'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.34	3'112'403	1.78
6'300'000	EUR	Frankreich	3.000%	25.05.33	6'207'012	3.55
500'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	507'015	0.29
700'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	673'267	0.39
300'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	268'734	0.15
300'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	315'075	0.18
400'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	238'668	0.14
300'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	306'723	0.18
300'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	307'656	0.18
100'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	95'184	0.05
100'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	90'441	0.05
300'000	EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	308'715	0.18
200'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	189'982	0.11
600'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	356'356	0.20
245'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	205'593	0.12
Total - Frankreich				14'490'264	8.30	
Griechenland						
300'000	EUR	National Bank of Greece	3.500%	19.11.30	305'025	0.17
Total - Griechenland				305'025	0.17	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens (1)	
Italien						
2'300'000	EUR	Italien	0.500%	15.07.28	2'187'668	1.25
700'000	EUR	Italien	1.350%	01.04.30	661'955	0.38
700'000	EUR	Italien	0.950%	01.08.30	643'909	0.37
885'000	EUR	Italien	0.950%	01.06.32	772'605	0.44
306'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	314'608	0.18
276'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	269'235	0.15
679'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	638'308	0.37
275'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	264'597	0.15
362'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	377'349	0.22
200'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	194'168	0.11
256'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	247'721	0.14
315'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	285'185	0.16
300'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	317'355	0.18
305'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	317'051	0.18
166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	169'931	0.10
Total - Italien				7'661'645	4.38	
Luxemburg						
100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	77'617	0.04
161'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	165'125	0.09
1'053'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	767'047	0.44
100'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	86'604	0.05
285'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	283'418	0.16
657'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	612'666	0.35
220'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	219'619	0.13
200'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	194'064	0.11
170'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	171'481	0.10
Total - Luxemburg				2'577'641	1.47	
Niederlande						
315'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	298'841	0.17
315'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	254'895	0.15
430'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	388'565	0.22
200'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	200'412	0.11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
200'000	EUR	Stellantis	3.750%	19.03.36	182'710	0.10	330'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	271'765	0.16
255'000	USD	Enel Finance International	2.500%	12.07.31	194'432	0.11	200'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	189'180	0.11
200'000	USD	Enel Finance International 144A	4.750%	25.05.47	145'417	0.08	746'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	733'691	0.42
200'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	167'735	0.10	752'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	734'794	0.42
Total - Niederlande					1'833'007	1.04	190'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	196'050	0.11
Österreich							193'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	165'349	0.09
5'300'000	EUR	Österreich	0.850%	31.12.99	1'583'852	0.91	260'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	259'680	0.15
Total - Österreich					1'583'852	0.91	302'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	280'757	0.16
Schweiz							200'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	195'844	0.11
302'000	EUR	UBS Group AG	FRN	24.06.27	298'612	0.17	369'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	382'664	0.22
380'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	370'359	0.21	107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	84'786	0.05
200'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	236'511	0.14	420'000	USD	Vereinigte Staaten	6.125%	15.08.29	391'507	0.22
200'000	USD	UBS Group AG	5.959%	12.01.34	181'177	0.10	1'200'000	USD	Vereinigte Staaten	3.375%	15.11.48	800'459	0.46
Total - Schweiz					1'086'659	0.62	1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.08.30	1'251'762	0.72
Spanien							1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.05.30	1'262'598	0.72
1'340'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	1'166'899	0.67	13'400'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	11'384'600	6.53
4'600'000	EUR	Spanien	3.450%	31.10.34	4'686'756	2.68	545'800	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	28.02.30	472'927	0.27
400'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	382'464	0.22	1'400'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.05.48	896'025	0.51
300'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	312'378	0.18	2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	28.02.29	2'015'532	1.15
300'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	305'988	0.18	3'100'800	USD	Vereinigte Staaten	4.875%	31.10.30	2'791'309	1.60
300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	318'045	0.18	1'300'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.08.48	810'938	0.46
400'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	387'916	0.22	960'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.49	595'899	0.34
400'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	356'780	0.20	2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	31.03.29	2'048'404	1.17
300'000	EUR	El Corte Inglés	4.250%	26.06.31	314'691	0.18	1'600'000	USD	Vereinigte Staaten	6.250%	15.05.30	1'517'301	0.87
Total - Spanien					8'231'917	4.71	1'109'700	USD	Vereinigte Staaten	5.250%	15.11.28	994'941	0.57
Vereinigte Staaten							2'300'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	30.04.30	1'950'005	1.12
444'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	438'783	0.25	1'570'000	USD	Vereinigte Staaten	3.625%	31.03.30	1'338'531	0.77
651'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	615'976	0.35	610'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.49	368'669	0.21
151'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	154'761	0.09	89'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	75'589	0.04
340'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	311'144	0.18	118'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	94'565	0.05
245'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	236'807	0.14	222'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	182'922	0.10
							171'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	134'777	0.08
							157'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	86'259	0.05
							235'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	184'553	0.11
							195'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	158'865	0.09
							219'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	202'322	0.12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
186'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	150'470	0.09	400'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	465'329	0.27
182'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	147'469	0.08	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	109'055	0.06
9'416'248	USD	United States Treasury Inflation	0.125%	15.01.31	7'586'628	4.36	88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	106'869	0.06
9'057'168	USD	United States Treasury Inflation	0.125%	15.07.30	7'392'078	4.24	Total - Vereinigtes Königreich				12'549'590	7.18	
246'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	204'414	0.12	Total - Obligationen				104'779'035	59.98	
155'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	130'171	0.07	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				149'983'554	85.88	
Total - Vereinigte Staaten						52'874'520	30.30						
Vereinigtes Königreich													
360'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	383'890	0.22	Investmentfonds						
250'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	254'835	0.15	Irland						
210'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	205'277	0.12	25'200	EUR	Invesco Physical Gold			7'146'467	4.10
440'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	461'952	0.26	Total - Irland						
495'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	436'219	0.25	Luxemburg						
334'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	340'279	0.19	63'500	EUR	Vontobel Fund – Credit Opportunities HI EUR (2)			8'591'003	4.93
650'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	564'915	0.32	Total - Luxemburg						
300'000	EUR	Manchester Airport Group	4.000%	19.03.35	303'780	0.17	Total - Investmentfonds						
911'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	845'299	0.48	Total - Investmentfonds						
460'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	465'727	0.27	Total - Nicht notierte Wertpapiere						
775'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	767'979	0.44	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						
318'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	289'615	0.17	Kanada						
788'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	741'673	0.42	127	CAD	Constellation Software			0	0.00
860'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.375%	07.03.30	1'004'101	0.58	Total - Kanada						
900'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	31.01.46	457'821	0.26	Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						
1'722'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	22.10.29	1'760'316	1.01	Total - Nicht notierte Wertpapiere						
800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.125%	30.01.26	911'609	0.52	Total - Nicht notierte Wertpapiere						
860'000	GBP	Vereinigtes Königreich	3.500%	22.01.45	763'025	0.44	Total - Anlagen						
700'000	GBP	Vereinigtes Königreich	1.500%	22.07.26	791'380	0.45					165'721'024	94.91	
100'000	GBP	Banco Santander	5.250%	16.02.29	118'645	0.07							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2025	Aktiva	21'615'217		
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		21'632'887	
	Bankguthaben		1'095'947	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		422	
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		122'062	
	10.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		68	
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'623	
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		134'857	
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		15'651	
	2.j Sonstige Aktiva		40'426	
	Total Aktiva		23'045'943	
		Passiva		
		Kontokorrentkredit		110'780
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		94'879
		Verbindlichkeiten aus Devisen		317
	10.c	Verbindlichkeiten aus Swaps		27
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'775
	5	Service Fee		5'237
	4	„Taxe d'abonnement“		1'538
	3.a	Management Fee		16'118
	2.j	Sonstige Verbindlichkeiten		396
		Total Passiva		238'067
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		22'807'876
	Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		76'188'880
		Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		277'985
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-410'047
Termingeschäften			-685'810	
Devisentermingeschäften			-994'031	
Swaps			-58'211	
2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen			864'929	
2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften			-476'550	
2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften			1'056'858	
2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften			212'080	
2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps			-1'481'257	
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens			-1'694'054	
Anteilszeichnungen			249'061	
Anteilsrücknahmen		-51'930'982		
12 Ausbezahlte Dividende		-5'029		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		22'807'876	

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto	93'950
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	558'443
	2.d Nettodividenden	15
	Total Erträge	652'408
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	247'977
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'775
	4 „Taxe d'abonnement“	9'800
	Bankzinsen, netto	14'101
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	15'686
	5 Service Fee	46'064
	9 Sonstige Aufwendungen	32'020
	Total Aufwendungen	374'423
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	277'985

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				EUR	(1)					EUR	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						Investmentfonds					
Obligationen						Luxemburg					
Belgien						5'000 USD Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)					
1'800'000	EUR	European Union	0.000%	04.11.25	1'794'384	7.87	Total - Luxemburg		403'993	1.77	
Total - Belgien						1'794'384	7.87	Total - Investmentfonds			
Deutschland						403'993 1.77					
1'076'000	EUR	Commerzbank	2.750%	11.01.27	1'084'963	4.76	Total - Anlagen				
1'866'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	2.881%	07.06.28	1'860'197	8.16			21'632'887	94.85	
500'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	1.750%	02.03.27	497'180	2.18					
2'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg	3.268%	19.03.29	1'992'220	8.73					
1'000'000	EUR	Land Berlin	2.556%	15.05.30	991'140	4.35					
1'700'000	EUR	Land Berlin	2.766%	14.07.28	1'693'659	7.43					
4'400'000	EUR	Land Niedersachsen	2.761%	16.01.29	4'378'924	19.19					
1'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	3.000%	26.04.27	1'013'710	4.44					
1'500'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.010%	23.09.26	1'467'720	6.44					
2'200'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	2'194'940	9.62					
1'200'000	EUR	Unicredit	2.750%	27.02.26	1'203'540	5.28					
750'000	EUR	Unicredit	3.000%	17.05.27	760'433	3.33					
300'000	EUR	Unicredit	1.375%	07.06.27	295'884	1.30					
Total - Deutschland						19'434'510	85.21				
Total - Obligationen						21'228'894	93.08				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						21'228'894	93.08				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 7.

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	93'184'117	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		92'025'665
	Bankguthaben		3'077'486
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		666'736
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		20'550
	2.j Sonstige Aktiva		2'145
	Total Aktiva		95'792'582
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		86'145
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		50'986
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'897
	5 Service Fee		6'571
	4 „Taxe d'abonnement“		1'837
	3.a Management Fee		16'642
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		394
	Total Passiva		164'472
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		95'628'110
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		111'229'134
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'546'784
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-17'736
	Termingeschäften		-76'052
	Devisentermingeschäften		34'238
	Optionen		-11'874
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'809'310
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-9'618
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-117'745
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-248'760
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		211'404
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'119'951
	Anteilszeichnungen		1'175'658
	Anteilsrücknahmen		-20'896'633
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		95'628'110
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		129'879
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'711'909
	2.d Nettodividenden		81'562
	Sonstige Erträge		44
	Total Erträge		1'923'394
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		216'458
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'993
	4 „Taxe d'abonnement“		11'235
	Bankzinsen, netto		4'726
	5 Service Fee		83'354
	9 Sonstige Aufwendungen		41'844
	Total Aufwendungen		376'610
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'546'784

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Deutschland											
553	EUR	Adidas		91'992	0.10	1'500	USD	Coca-Cola		88'411	0.09
780	EUR	Beiersdorf		76'627	0.08	1'439	USD	Colgate-Palmolive		103'355	0.11
6'000	EUR	Commerzbank		195'720	0.20	2'200	USD	Copart		91'740	0.10
Total - Deutschland				364'339	0.38	120	USD	Costco Wholesale		96'709	0.10
Frankreich						1'382	USD	Dell Technologies		144'222	0.15
52	EUR	Hermes International		108'732	0.11	2'857	USD	Delta Air Lines		150'795	0.16
2'413	EUR	Renault		81'077	0.08	750	USD	Electronic Arts		110'177	0.12
Total - Frankreich				189'809	0.19	280	USD	EMCOR Group		148'313	0.16
Italien						3'200	USD	Fastenal		135'764	0.14
11'800	EUR	Banco BPM		138'355	0.14	1'912	USD	GE Healthcare Technologies		120'437	0.13
2'206	EUR	Unicredit		145'684	0.15	539	USD	Hilton		127'122	0.13
Total - Italien				284'039	0.29	445	USD	Illinois Tool Works		100'615	0.11
Japan						1'200	USD	Ingersoll-Rand		81'432	0.09
16'000	JPY	Dai-ichi Life		114'187	0.12	2'876	USD	Interactive Brokers Group		152'928	0.16
300	JPY	Keyence		99'116	0.10	650	USD	Johnson & Johnson		98'386	0.10
3'000	JPY	Obic		91'331	0.10	528	USD	Labcorp Holdings		125'398	0.13
7'200	JPY	Renesas Electronics		74'028	0.08	225	USD	Mastercard		114'430	0.12
Total - Japan				378'662	0.40	410	USD	McDonald's		109'826	0.11
Schweiz						300	USD	Microsoft		129'865	0.14
1'100	CHF	Alcon		74'871	0.08	2'150	USD	Monster Beverage		114'636	0.12
8	CHF	Lindt & Spruengli PS		104'267	0.11	1'150	USD	Nvidia		171'129	0.18
2'000	CHF	Nestlé		161'212	0.17	18	USD	NVR		124'834	0.13
600	USD	Garmin		123'957	0.13	625	USD	Procter & Gamble		83'853	0.09
Total - Schweiz				464'307	0.49	400	USD	Quanta Services		129'162	0.14
Vereinigte Staaten						2'200	USD	Rollins		106'269	0.11
745	USD	Alphabet 'A'		135'513	0.14	380	USD	Salesforce.com		83'191	0.09
27	USD	Booking Holdings		129'154	0.14	2'000	USD	Synchrony Financial		130'440	0.14
620	USD	Cheniere Energy		128'089	0.13	515	USD	T - Mobile USA		110'871	0.12
1'419	USD	Church & Dwight		112'938	0.12	319	USD	Thermo Fisher Scientific		134'283	0.14
390	USD	Cigna Corporation		100'247	0.10	850	USD	Tradeweb Markets		89'582	0.09
540	USD	Cintas		96'896	0.10	150	USD	United Rentals		122'555	0.13
						2'711	USD	Veralto		245'947	0.26
						400	USD	Verisk Analytics		91'626	0.10
						230	USD	Vertex Pharmaceuticals		76'834	0.08
						1'250	USD	Vertiv Holdings		136'213	0.14
						380	USD	Visa		114'205	0.12
						110	USD	WW Grainger		95'246	0.10
						Total - Vereinigte Staaten		5'093'638	5.36		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)			
Vereinigtes Königreich						Vereinigtes Königreich							
2'378	GBP	RELX		94'586	0.10	300'000	EUR	Eurogrid	3.075%	18.10.27	303'540	0.32	
2'033	GBP	Unilever		109'163	0.11	1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	0.875%	12.09.25	999'640	1.05	
Total - Vereinigtes Königreich					203'749	0.21	Total - Deutschland					8'442'677	8.82
Total - Aktien					6'978'543	7.32	Finnland						
Obligationen							Finnland						
Australien							300'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	287'418	0.30
200'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	4.500%	09.12.25	170'823	0.18	400'000	EUR	Elisa	1.125%	26.02.26	397'928	0.42
Total - Australien					170'823	0.18	500'000	EUR	Stora Enso	4.000%	01.06.26	505'655	0.53
Belgien							400'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	399'248	0.42
500'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	501'395	0.52	Total - Finnland					1'590'249	1.67
400'000	EUR	KBC Group	4.375%	23.11.27	409'692	0.43	Frankreich						
500'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	494'345	0.52	3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'695'320	2.81
Total - Belgien					1'405'432	1.47	300'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.250%	26.05.27	294'561	0.31
Chile							600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	593'802	0.62
800'000	USD	Enel Americas	4.000%	25.10.26	679'539	0.71	300'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	300'444	0.31
Total - Chile					679'539	0.71	200'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	15.01.32	195'350	0.20
Dänemark							1'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	992'940	1.04
600'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	593'286	0.62	900'000	EUR	Engie	0.010%	04.03.27	869'841	0.91
300'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	294'414	0.31	600'000	EUR	Engie	1.000%	13.03.26	596'250	0.62
600'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	602'718	0.63	300'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	288'240	0.30
500'000	EUR	Vestas Wind Systems	4.125%	15.06.26	506'550	0.53	500'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	506'640	0.53
Total - Dänemark					1'996'968	2.09	300'000	EUR	Société Générale	0.875%	22.09.28	289'356	0.30
Deutschland							300'000	EUR	Société Générale	0.250%	08.07.27	288'657	0.30
5'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	5'843'351	6.10	250'000	USD	Credit Agricole 144A	1.247%	26.01.27	210'797	0.22
600'000	EUR	E.ON	0.250%	24.10.26	586'716	0.61	Total - Frankreich					8'122'198	8.47
400'000	EUR	E.ON	3.500%	12.01.28	410'084	0.43	Irland						
Total - Deutschland							1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	987'430	1.03
Frankreich							400'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500%	15.09.27	393'164	0.41
3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'695'320	2.81	400'000	USD	Aercap Ireland	6.100%	15.01.27	349'253	0.37
300'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.250%	26.05.27	294'561	0.31	Total - Irland					1'729'847	1.81
600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	593'802	0.62	Irland						
300'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	300'444	0.31	Irland						
200'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	15.01.32	195'350	0.20	Irland						
1'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	992'940	1.04	Irland						
900'000	EUR	Engie	0.010%	04.03.27	869'841	0.91	Irland						
600'000	EUR	Engie	1.000%	13.03.26	596'250	0.62	Irland						
300'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	288'240	0.30	Irland						
500'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	506'640	0.53	Irland						
300'000	EUR	Société Générale	0.875%	22.09.28	289'356	0.30	Irland						
300'000	EUR	Société Générale	0.250%	08.07.27	288'657	0.30	Irland						
250'000	USD	Credit Agricole 144A	1.247%	26.01.27	210'797	0.22	Irland						
Total - Frankreich					8'122'198	8.47	Irland						
Irland							Irland						
1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	987'430	1.03	Irland						
400'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500%	15.09.27	393'164	0.41	Irland						
400'000	USD	Aercap Ireland	6.100%	15.01.27	349'253	0.37	Irland						
Total - Irland					1'729'847	1.81	Irland						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Italien						Mexiko							
500'000	EUR	Italien	0.010%	01.04.26	494'275	0.52	400'000	EUR	America Movil	0.750%	26.06.27	387'908	0.41
1'000'000	EUR	Italien	0.600%	01.08.31	875'800	0.92	400'000	EUR	Cemex	3.125%	19.03.26	399'764	0.42
300'000	EUR	Italien	3.800%	15.04.26	303'204	0.32	Total - Mexiko					787'672	0.83
800'000	EUR	Italien	3.850%	15.09.26	814'312	0.85	Niederlande						
1'000'000	EUR	Italien	3.100%	28.08.26	1'009'770	1.06	500'000	EUR	ABN Amro	0.600%	15.01.27	488'595	0.51
2'000'000	EUR	Italien	3.200%	28.01.26	2'009'140	2.09	1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0.375%	16.09.26	980'740	1.03
1'000'000	EUR	Italien	1.600%	01.06.26	997'210	1.04	400'000	EUR	Essity	3.000%	21.09.26	402'320	0.42
200'000	EUR	Italien	2.550%	25.02.27	201'164	0.21	500'000	EUR	Innogy Finance	1.250%	19.10.27	488'955	0.51
800'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	799'408	0.84	1'000'000	EUR	JDE Peets	0.000%	16.01.26	991'440	1.04
500'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	496'270	0.52	1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	1'009'520	1.06
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	171'710	0.18	300'000	EUR	Rabobank	0.875%	05.05.28	292'092	0.31
300'000	USD	Unicredit	1.982%	03.06.27	251'623	0.26	400'000	EUR	Toyota Motor Finance	3.125%	11.01.27	403'952	0.42
Total - Italien					8'423'886	8.81	400'000	USD	ABN Amro	1.542%	16.06.27	334'203	0.35
Japan						Österreich							
1'000'000	EUR	East Japan Railway	2.614%	08.09.25	1'000'060	1.05	3'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	2'825'700	2.94
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	967'140	1.01	Total - Österreich					2'825'700	2.94
200'000	USD	Toyota Motor	5.275%	13.07.26	172'410	0.18	Portugal						
Total - Japan					2'139'610	2.24	300'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375%	10.05.27	299'511	0.31
Kanada						Schweden							
2'000'000	EUR	Province of Quebec	1.125%	28.10.25	1'997'840	2.08	1'000'000	EUR	Essity	1.625%	30.03.27	986'030	1.03
200'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	18.09.29	195'152	0.20	500'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	493'540	0.52
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	389'257	0.41	400'000	EUR	Volvo Treasury	3.125%	26.08.27	404'976	0.42
500'000	USD	TransCanada PipeLines	4.875%	15.01.26	427'245	0.45	1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	1'015'000	1.06
Total - Kanada					3'009'494	3.14	200'000	EUR	Volvo Treasury	2.000%	19.08.27	198'464	0.21
Luxemburg						Total - Schweden							
800'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	796'976	0.83						4'116'780	4.31
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	511'040	0.53							
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	169'222	0.18							
Total - Luxemburg					1'477'238	1.54							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Schweiz												
500'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	591'276	0.62	500'000	USD Mondelez International	2.750%	13.04.30	400'107	0.42
Total - Schweiz						591'276	0.62					
Spanien												
1'000'000	EUR	Spanien	0.000%	06.02.26	991'490	1.04	500'000	USD Oracle	2.800%	01.04.27	418'223	0.44
500'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375%	19.01.27	493'900	0.52	500'000	USD S&P Global	2.500%	01.12.29	400'675	0.42
600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	511'817	0.54	1'000'000	USD Toyota Motor Credit	4.050%	24.10.25	853'072	0.89
400'000	USD	Banco Santander	5.365%	15.07.28	348'760	0.36	Total - Vereinigte Staaten					
400'000	USD	Banco Santander	5.294%	18.08.27	348'056	0.36					13'241'564	13.85
Total - Spanien						2'694'023	2.82					
Vereinigte Staaten												
1'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	1'001'630	1.05	Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	Athene Global Funding	1.125%	02.09.25	500'000	0.52	500'000	EUR Banco Santander	3.530%	25.08.28	509'670	0.53
800'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	793'112	0.83	200'000	EUR BP Capital Markets	3.773%	12.05.30	207'784	0.22
500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500%	21.06.35	395'560	0.41	300'000	EUR BP Capital Markets	2.519%	07.04.28	300'420	0.31
500'000	EUR	Microsoft	3.125%	06.12.28	510'790	0.53	300'000	EUR Compartment B	3.250%	06.02.31	303'897	0.32
1'000'000	EUR	Moodys	1.750%	09.03.27	991'770	1.04	500'000	EUR Credit Agricole, London Branch	1.875%	20.12.26	496'920	0.52
400'000	EUR	National Grid North America	4.151%	12.09.27	412'240	0.43	400'000	EUR Credit Agricole, London Branch	1.375%	03.05.27	393'812	0.41
300'000	EUR	Toyota Motor Credit	0.125%	05.11.27	285'429	0.30	500'000	EUR Lloyds Banking Group	4.125%	30.05.27	514'950	0.54
1'000'000	EUR	Verizon Communications	1.375%	27.10.26	990'160	1.04	300'000	EUR National Grid	0.163%	20.01.28	283'782	0.30
500'000	EUR	Verizon Communications	1.300%	18.05.33	427'785	0.45	300'000	EUR Nationwide Building Society	2.000%	28.04.27	298'353	0.31
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	31.03.26	856'822	0.90	100'000	EUR NatWest Group	1.043%	14.09.32	96'444	0.10
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	15.05.27	836'332	0.87	300'000	EUR NatWest Group	4.699%	14.03.28	309'750	0.32
500'000	USD	Alcon Finance 144A InBev	2.750%	23.09.26	419'552	0.44	600'000	EUR NatWest Markets	1.375%	02.03.27	591'840	0.62
800'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650%	01.02.26	681'500	0.71	500'000	EUR Standard Chartered	0.850%	27.01.28	488'320	0.51
200'000	USD	Bank of America	3.500%	19.04.26	170'187	0.18	400'000	EUR Standard Chartered	1.200%	23.09.31	392'232	0.41
250'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	5.316%	13.03.26	214'900	0.22	500'000	EUR UBS Group AG	5.500%	20.08.26	515'505	0.54
500'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	408'770	0.43	500'000	EUR Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	487'000	0.51
500'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	411'986	0.43	Total - Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Humana	3.950%	15.03.27	425'968	0.45					6'190'679	6.47
500'000	USD	MetLife	4.550%	23.03.30	434'994	0.45	Total - Obligationen					
											76'088'361	79.55
											83'066'904	86.87
											Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
Investmentfonds				
Irland				
15'000	EUR	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR		2.07
25'000	USD	iShares Physical Gold ETC		1.49
Total - Irland				3.56
Jersey				
2'000	USD	WisdomTree Physical Swiss Gold		0.59
Total - Jersey				0.59
Luxemburg				
1'500	EUR	Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)		2.14
1'000	EUR	Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged		0.03
10'000	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)		1.12
10'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD (2)		1.50
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		0.42
Total - Luxemburg				5.21
Total - Investmentfonds				9.36
Total - Anlagen				96.23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	11'613'025	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		12'002'070
	Bankguthaben		855'325
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		171'660
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'456
	2.j Sonstige Aktiva		4'424
	Total Aktiva		13'034'935
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		45'424
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		196'507
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		563
	5 Service Fee		1'364
	4 „Taxe d'abonnement“		222
	3.a Management Fee		5'922
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		457
	Total Passiva		250'459
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12'784'476
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11'829'433
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		571'601
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-413'512
	Termingeschäften		14'594
	Devisentermingeschäften		9'909
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		571'324
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		11'386
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		63'708
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-52'012
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		776'998
	Anteilszeichnungen		178'045
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12'784'476
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		35'108
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		633'561
	Total Erträge		668'669
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		66'754
	4 „Taxe d'abonnement“		1'243
	Bankzinsen, netto		1'628
	5 Service Fee		14'598
	9 Sonstige Aufwendungen		12'845
	Total Aufwendungen		97'068
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		571'601

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
200'000	USD	FMG Resources 144A	6.125% 15.04.32	205'248	1.61	200'000	USD	Melco Resorts	5.750% 21.07.28	198'424	1.55
200'000	USD	Mineral Resources	9.250% 01.10.28	209'628	1.64	200'000	USD	MTR	5.625% 31.12.99	205'518	1.61
194'454	USD	Newcastle Coal Infrastructure Group	4.700% 12.05.31	190'721	1.49	200'000	USD	NWD Finance	5.250% 31.12.99	63'576	0.50
200'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500% 18.02.30	191'720	1.50	200'000	USD	NWSZF	6.375% 22.08.28	198'654	1.55
Total - Australien				797'317	6.24	200'000	USD	PCL Funding	5.125% 18.06.26	194'332	1.52
						200'000	USD	Studio City Finance	5.000% 15.01.29	189'560	1.48
						Total - Hongkong				3'050'738	23.87
Britische Jungferninseln						Indien					
200'000	USD	Fortune Star	8.500% 19.05.28	209'112	1.64	198'624	USD	Adani Green Energy	6.700% 12.03.42	187'632	1.47
578'562	USD	RongChangDa Development	4.000% 29.03.28	9'454	0.07	200'000	USD	Adani Ports	4.375% 03.07.29	193'030	1.51
Total - Britische Jungferninseln				218'566	1.71	200'000	USD	Axis Bank	4.100% 31.12.99	196'404	1.54
						300'000	USD	Network i2i	3.975% 31.12.99	297'714	2.32
						188'480	USD	Sael	7.800% 31.07.31	190'994	1.49
						200'000	USD	Sammaan Capital	9.700% 03.07.27	203'596	1.59
						200'000	USD	Varanasi-Aurangabad	5.900% 28.02.34	207'942	1.63
						Total - Indien				1'477'312	11.55
China						Indonesien					
200'000	USD	AAC Technologie	3.750% 02.06.31	189'060	1.48	200'000	USD	Bukit Makmur Mandiri Utama	7.750% 10.02.26	199'934	1.56
200'000	USD	Central China Real Estate	7.500% 14.07.25	7'342	0.06	250'000	USD	Indika Energy	8.750% 07.05.29	246'840	1.93
300'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375% 09.04.24	14'076	0.11	200'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium	6.757% 15.11.48	213'644	1.67
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950% 30.04.25	33'830	0.26	200'000	USD	Krakatau Posco	6.375% 11.06.27	203'620	1.59
Total - China				244'308	1.91	200'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000% 03.05.42	203'204	1.59
						300'000	USD	Star Energy	4.850% 14.10.38	286'110	2.24
						Total - Indonesien				1'353'352	10.58
Hongkong						Isle of Man					
200'000	USD	Aia Group	2.700% 31.12.99	197'566	1.55	200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250% 24.01.27	198'946	1.56
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733% 25.09.34	283'713	2.22	Total - Isle of Man				198'946	1.56
200'000	USD	Bangkok Bank	6.056% 25.03.40	204'324	1.60	Japan					
250'000	USD	Bank of East Asia	6.750% 27.06.34	259'638	2.03	200'000	USD	Asahi Mutual Life Insurance Company	4.100% 31.12.99	187'266	1.46
200'000	USD	CLP Power	5.450% 31.12.99	206'802	1.62	200'000	USD	Rakuten	8.125% 31.12.99	205'060	1.60
200'000	USD	Far East Horizon	6.625% 16.04.27	204'686	1.60	Total - Japan				392'326	3.06
200'000	USD	FWD Group Holdings	8.400% 05.04.29	205'296	1.61						
200'000	USD	Hong Kong Airport	3.250% 12.01.52	146'506	1.15						
300'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000% 10.08.41	292'143	2.28						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Jersey						Republik Korea							
147'430	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	133'081	1.04	200'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900%	15.06.52	203'312	1.59
Total - Jersey					133'081	1.04	Total - Republik Korea					806'018	6.31
Kasachstan						Singapur							
250'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	225'065	1.76	200'000	USD	Global Logistic Properties	4.500%	31.12.99	134'518	1.05
Total - Kasachstan					225'065	1.76	200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	208'076	1.63
Macau						Total - Singapur							
200'000	USD	Wynn Macau	6.750%	15.02.34	201'022	1.57	Total - Singapur					342'594	2.68
Total - Macau					201'022	1.57	Usbekistan						
Malaysia						Vereinigtes Arabische Emirate							
200'000	USD	Petronas Capital	5.848%	03.04.55	204'906	1.60	200'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	204'422	1.60
Total - Malaysia					204'906	1.60	200'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	197'936	1.55
Mauritius						Total - Usbekistan							
200'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250%	27.09.28	203'826	1.59	Total - Usbekistan					402'358	3.15
189'750	USD	India Cleantech Energy	4.700%	10.08.26	187'560	1.47	Vereinigte Arabische Emirate						
Total - Mauritius					391'386	3.06	200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	202'848	1.59
Niederlande						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
200'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	198'872	1.56	Total - Vereinigte Arabische Emirate					202'848	1.59
Total - Niederlande					198'872	1.56	Vereinigte Staaten						
Pakistan						Vereinigte Staaten							
400'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	395'259	3.08	200'000	USD	Resorts World Las Vegas	4.625%	16.04.29	179'962	1.41
Total - Pakistan					395'259	3.08	Total - Vereinigte Staaten					179'962	1.41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Vereinigtes Königreich						
200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	188'660	1.48
200'000	USD	Vedanta Resources Finance	9.475%	24.07.30	198'014	1.55
Total - Vereinigtes Königreich					386'674	3.03
Total - Obligationen					11'802'910	92.32
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					11'802'910	92.32
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Indien						
200'000	USD	Sammaan Capital	8.950%	28.08.28	199'160	1.56
Total - Indien					199'160	1.56
Total - Obligationen					199'160	1.56
Total - Nicht notierte Wertpapiere					199'160	1.56
Total - Anlagen					12'002'070	93.88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	77'035'592	
per 31. August 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		80'040'514
	Bankguthaben		2'323'086
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'157'722
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		157'274
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		34'789
	Total Aktiva		83'713'385
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		198'697
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'000'000
	5 Service Fee		12'866
	4 „Taxe d'abonnement“		1'444
	3.a Management Fee		37'170
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'140
	Total Passiva		1'255'317
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		82'458'068
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		55'230'931
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'609'321
bis zum 31. August 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		385'982
	Termingeschäften		66'367
	Devisentermingeschäften		417'747
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'198'488
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-60'749
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-121'907
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-172'350
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'322'899
	Anteilszeichnungen		25'065'781
	Anteilsrücknahmen		-2'161'543
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		82'458'068
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben, netto		54'544
bis zum 31. August 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		3'028'446
	Total Erträge		3'082'990
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		332'964
	4 „Taxe d'abonnement“		6'580
	Bankzinsen, netto		10'061
	5 Service Fee		78'361
	9 Sonstige Aufwendungen		45'703
	Total Aufwendungen		473'669
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'609'321

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Ägypten													
400'000	USD	Afreximbank	2.634%	17.05.26	391'728	0.48	200'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	208'562	0.25
250'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	221'075	0.27	300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.375%	05.02.49	228'234	0.28
500'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	466'764	0.57	200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.250%	17.07.42	158'998	0.19
Total - Ägypten					1'079'567	1.32	300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3.700%	30.01.50	204'537	0.25
Australien													
250'000	USD	Santos Finance	5.250%	13.03.29	253'963	0.31	300'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	199'428	0.24
Total - Australien					253'963	0.31	300'000	USD	Empresa Metro	4.700%	07.05.50	252'606	0.31
Boliviarische Republik Venezuela													
325'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	334'211	0.41	400'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.450%	16.09.31	363'108	0.44
Total - Boliviarische Republik Venezuela					334'211	0.41	300'000	USD	Engie Energía Chile	6.375%	17.04.34	315'366	0.38
Brasilien													
691'461	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	670'073	0.81	200'000	USD	Interchile	4.500%	30.06.56	165'530	0.20
300'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	317'556	0.39	700'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	670'781	0.81
200'000	USD	Nexa Resources	6.600%	08.04.37	205'246	0.25	Total - Chile					5'833'414	7.07
Total - Brasilien					1'192'875	1.45	China						
Bulgarien													
260'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	307'011	0.37	200'000	USD	AAC Technologie	2.625%	02.06.26	196'964	0.24
380'000	EUR	Bulgarien	4.125%	18.07.45	432'241	0.52	200'000	USD	Meituan	2.125%	28.10.25	199'284	0.24
Total - Bulgarien					739'252	0.89	Total - China					396'248	0.48
Chile													
900'000	USD	Chile	3.100%	07.05.41	675'359	0.82	Estland						
300'000	USD	Chile	2.550%	27.07.33	256'209	0.31	350'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	419'424	0.51
400'000	USD	AES Andes	6.250%	14.03.32	413'527	0.50	200'000	EUR	Luminor	5.399%	14.10.35	244'489	0.30
300'000	USD	AES Andes	6.300%	15.03.29	310'950	0.38	Total - Estland					663'913	0.81
988'046	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	781'494	0.94	Griechenland						
300'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	318'279	0.39	200'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	244'040	0.30
300'000	USD	Celulosa Arauco y Constitución	6.180%	05.05.32	310'446	0.38	Total - Griechenland					244'040	0.30
Hongkong													
200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	197'566	0.24	Hongkong						
250'000	USD	Alibaba Group	2.700%	09.02.41	180'803	0.22	200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	197'566	0.24
600'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	567'425	0.69	250'000	USD	Alibaba Group	2.700%	09.02.41	180'803	0.22
400'000	USD	Far East Horizon	5.875%	05.03.28	405'220	0.49	600'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	567'425	0.69
200'000	USD	Far East Horizon	6.000%	01.10.28	203'446	0.25	400'000	USD	Far East Horizon	5.875%	05.03.28	405'220	0.49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
400'000	USD	FWD Group Holdings	8.400%	05.04.29	410'591	0.50					
250'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	5.458%	07.03.28	256'258	0.31					
500'000	USD	MTR	5.625%	31.12.99	513'794	0.62					
Total - Hongkong					2'735'103	3.32					
Indien											
400'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	356'180	0.43					
200'000	USD	Power Finance Corporation	4.500%	18.06.29	200'174	0.24					
300'000	USD	Varanasi-Aurangabad	5.900%	28.02.34	311'913	0.38					
Total - Indien					868'267	1.05					
Indonesien											
200'000	USD	Bank Bukopin	5.658%	30.10.27	200'946	0.24					
400'000	USD	Pershing Square Holdings	5.150%	27.04.28	405'951	0.49					
200'000	USD	Perusahaan Listrik Negara	4.000%	30.06.50	147'106	0.18					
325'000	USD	PT Bank Mandiri Persero TBK	4.900%	24.03.28	328'595	0.40					
200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	204'076	0.25					
400'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	408'223	0.50					
800'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	812'815	0.98					
300'000	USD	PT Pertamina Persero	2.300%	09.02.31	266'802	0.32					
200'000	USD	PT Pertamina Persero	3.100%	21.01.30	189'266	0.23					
200'000	USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	190'740	0.23					
Total - Indonesien					3'154'520	3.82					
Irland											
300'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	303'822	0.37					
710'882	USD	CIMA Finance	2.950%	05.09.29	682'702	0.83					
Total - Irland					986'524	1.20					
Isle of Man											
200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	198'946	0.24					
Total - Isle of Man					198'946	0.24					
Japan											
200'000	USD	Asahi Mutual Life Insurance Company	4.100%	31.12.99	187'266	0.23					
200'000	USD	Nippon Life Insurance	6.500%	30.04.55	213'544	0.26					
Total - Japan					400'810	0.49					
Jersey											
147'430	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	133'081	0.16					
706'592	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	592'950	0.72					
Total - Jersey					726'031	0.88					
Kaiman-Inseln											
600'000	USD	Al Rajhi Bank	6.250%	31.12.99	608'255	0.74					
400'000	USD	Alinma Bank	6.500%	31.12.99	405'408	0.49					
300'000	USD	Alinma Bank	4.937%	15.07.30	303'414	0.37					
200'000	USD	ANB Sukuk	3.326%	28.10.30	199'252	0.24					
400'000	USD	Bank of Sharjah	7.000%	14.03.28	418'927	0.51					
200'000	USD	Doha Finance	5.250%	05.03.30	204'638	0.25					
300'000	USD	DP World	5.500%	08.05.35	309'816	0.38					
300'000	USD	Dubai Islamic Bank	3.375%	31.12.99	290'100	0.35					
200'000	USD	Dubai Islamic Bank	5.243%	04.03.29	204'302	0.25					
850'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	724'412	0.87					
250'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	248'235	0.30					
292'119	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5.875%	05.07.34	299'817	0.36					
200'000	USD	Mashreq Al Islami Sukuk	5.030%	22.04.30	202'930	0.25					
59'595	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	52'612	0.06					
700'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	717'842	0.87					
300'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	302'628	0.37					
200'000	USD	QNB Finance	1.375%	26.01.26	197'606	0.24					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
700'000	USD	Riyad Bank	6.209%	14.07.35	710'618	0.86					
200'000	USD	Saudi Electricity Company	5.194%	13.02.34	205'380	0.25					
355'000	USD	SNB Funding	6.000%	24.06.35	362'167	0.44					
Total - Kaiman-Inseln					6'968'359	8.45					
Kanada											
300'000	USD	St Marys	5.750%	02.04.34	306'882	0.37					
300'000	USD	Windfall Mining	5.854%	13.05.32	309'294	0.38					
Total - Kanada					616'176	0.75					
Kasachstan											
300'000	USD		5.000%	01.07.32	304'230	0.37					
450'000	USD	Development Bank of Kazakhstan	2.950%	06.05.31	398'502	0.48					
400'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	384'644	0.47					
400'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	360'104	0.44					
625'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	640'612	0.78					
400'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	396'688	0.48					
200'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	198'680	0.24					
Total - Kasachstan					2'683'460	3.26					
Katar											
900'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	678'536	0.82					
117'400	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	119'298	0.14					
Total - Katar					797'834	0.96					
Kolumbien											
400'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	333'672	0.40					
200'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	8.000%	12.05.30	212'314	0.26					
235'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	9.000%	12.05.35	260'131	0.32					
300'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	9.000%	12.05.35	331'644	0.40					
Total - Kolumbien					1'137'761	1.38					
Kuwait											
600'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	577'181	0.70					
Total - Kuwait					577'181	0.70					
Lettland											
300'000	USD	Lettland	5.125%	30.07.34	306'483	0.37					
Total - Lettland					306'483	0.37					
Litauen											
125'000	EUR	Artea Bankas	4.597%	25.06.30	149'471	0.18					
400'000	EUR	Artea Banks	4.853%	05.12.28	479'581	0.58					
Total - Litauen					629'052	0.76					
Luxemburg											
550'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	559'041	0.68					
397'057	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	361'377	0.44					
253'584	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	243'663	0.30					
400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	423'107	0.51					
600'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	622'475	0.75					
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	183'288	0.22					
400'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.700%	25.02.37	383'332	0.46					
440'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	406'172	0.49					
Total - Luxemburg					3'182'455	3.85					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Macau						
500'000	USD	Sands China	2.850%	08.03.29	468'084	0.57
Total - Macau					468'084	0.57
Malaysia						
400'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	368'144	0.45
250'000	USD	Petronas Capital	3.404%	28.04.61	165'480	0.20
300'000	USD	Petronas Capital	2.480%	28.01.32	267'954	0.32
200'000	USD	Petronas Capital	5.848%	03.04.55	204'906	0.25
200'000	USD	Petronas Capital	5.340%	03.04.35	206'754	0.25
Total - Malaysia					1'213'238	1.47
Marokko						
400'000	USD	OCP S.A.	7.500%	02.05.54	414'915	0.50
200'000	USD	OCP S.A.	6.100%	30.04.30	206'186	0.25
300'000	USD	OCP S.A.	6.700%	01.03.36	310'473	0.38
Total - Marokko					931'574	1.13
Mexiko						
200'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	191'168	0.23
200'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	210'650	0.26
300'000	USD	Mexiko	4.600%	23.01.46	230'625	0.28
300'000	USD	Mexiko	4.280%	14.08.41	234'942	0.28
200'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	207'038	0.25
200'000	USD	America Movil	5.375%	04.04.32	196'916	0.24
396'203	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	408'385	0.50
200'000	USD	Minera Mexico	4.500%	26.01.50	158'538	0.19
500'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	426'699	0.52
200'000	USD	Orbia Advance Corporation	7.500%	13.05.35	206'580	0.25
400'000	USD	Orbia Advance Corporation	6.800%	13.05.30	409'951	0.50
400'000	USD	Pemex	6.875%	04.08.26	402'732	0.49
100'000	USD	Pemex	6.490%	23.01.27	100'532	0.12
Total - Mexiko					3'384'756	4.11

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Neuseeland						
300'000	USD	Westpac Banking Corp	5.000%	21.03.67	300'759	0.36
Total - Neuseeland					300'759	0.36
Niederlande						
400'000	USD	Arcos Dorados	6.125%	27.05.29	410'039	0.50
287'680	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	286'345	0.35
400'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	397'744	0.48
550'000	USD	Prosus	3.832%	08.02.51	362'571	0.44
600'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	597'287	0.72
Total - Niederlande					2'053'986	2.49
Nigeria						
800'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	789'383	0.95
200'000	USD	Africa Finance	3.750%	30.10.29	189'926	0.23
200'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	189'078	0.23
230'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	234'080	0.28
Total - Nigeria					1'402'467	1.69
Oman						
200'000	USD	Oman	5.375%	08.03.27	202'568	0.25
Total - Oman					202'568	0.25
Österreich						
200'000	EUR	Erste Bank	6.375%	31.12.99	240'992	0.29
Total - Österreich					240'992	0.29
Panama						
600'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	426'563	0.52
200'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	158'358	0.19
200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	4.000%	11.08.41	160'924	0.20
235'210	USD	AES Panama	4.375%	31.05.30	217'971	0.26
600'000	USD	Gblal Bank	5.250%	16.04.29	591'671	0.72
Total - Panama					1'555'487	1.89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Paraguay													
200'000	USD	Paraguay	6.100%	11.08.44	198'164	0.24	200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.500%	31.07.27	203'786	0.25
Total - Paraguay						198'164 0.24							
Peru													
300'000	USD	Peru	3.000%	15.01.34	257'739	0.31	200'000	USD	SK Hynix	1.500%	19.01.26	197'810	0.24
500'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	6.450%	30.07.35	521'949	0.63	200'000	USD	Tongyang Life Insurance	6.250%	07.05.35	208'664	0.25
300'000	USD	Banco Internacional del Peru	6.397%	30.04.35	310'899	0.38	Total - Republik Korea 1'632'409 1.98						
400'000	USD	Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	434'979	0.53	Rumänien						
400'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	395'728	0.48	200'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	149'061	0.18
200'000	USD	Intercorp	3.875%	15.08.29	192'898	0.23	1'400'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	1'281'642	1.54
300'000	USD	Minsur	4.500%	28.10.31	285'804	0.35	200'000	EUR	Rumänien	2.124%	16.07.31	198'983	0.24
200'000	USD	Niagara Energy	5.746%	03.10.34	202'502	0.25	100'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	121'437	0.15
300'000	USD	Scotiabank	6.100%	01.10.35	310'620	0.38	150'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	181'920	0.22
Total - Peru 2'913'118 3.54						Total - Rumänien 2'663'719 3.21							
Philippinen						Saudi-Arabien							
200'000	USD	Philippinen	3.700%	01.03.41	166'734	0.20	300'000	USD	Saudi-Arabien	5.000%	18.01.53	260'964	0.32
200'000	USD	Philippinen	3.200%	06.07.46	143'218	0.17	200'000	USD	Saudi-Arabien	3.750%	21.01.55	138'938	0.17
Total - Philippinen 309'952 0.37						553'800 USD ACWA Power Management and Investments 5.950% 15.12.39 559'957 0.68							
Polen						400'000 USD Banque Saudi Fransi 6.375% 31.12.99 402'928 0.49							
200'000	EUR	Orsted	3.625%	02.07.32	232'082	0.28	200'000	USD	KSA Sukuk	2.250%	17.05.31	178'550	0.22
1'400'000	USD	Polen	5.500%	18.03.54	1'313'437	1.58	1'200'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	1'138'739	1.37
200'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	6.250%	09.07.54	203'330	0.25	1'000'000	USD	Saudi Awwal Bank	6.700%	04.09.35	1'005'629	1.21
400'000	USD	Orlen S.A.	6.000%	30.01.35	414'639	0.50	Total - Saudi-Arabien 3'685'705 4.46						
Total - Polen 2'163'488 2.61						Singapur							
Republik Korea													
200'000	USD	Korea Housing Finance	5.125%	21.01.30	208'370	0.25	200'000	USD	DBS Group	1.822%	10.03.31	197'388	0.24
600'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900%	15.06.52	609'935	0.74	210'690	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	218'315	0.26
200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.875%	26.01.27	203'844	0.25	200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	208'076	0.25
						400'000 USD United Overseas Bank 2.000% 14.10.31 389'532 0.47							
						Total - Singapur 1'013'311 1.22							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Slowakei						Tschechische Republik					
300'000	EUR	Tatra Banka	4.971%	29.04.30	0.45	400'000	EUR	Moneta Money Bank	4.414%	11.09.30	0.59
Total - Slowakei					0.45	400'000	EUR	Raiffeisen Bank	FRN	09.06.28	0.55
						200'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.959%	05.06.30	0.30
						Total - Tschechische Republik					1.176'812
											1.44
Spanien						Ungarn					
400'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	0.45	300'000	EUR	Ungarn	4.875%	22.03.40	0.43
Total - Spanien					0.45	200'000	EUR	Hungarian Export- Import Bank	6.000%	16.05.29	0.31
						200'000	EUR	OTP Bank	6.125%	05.10.27	0.29
						200'000	EUR	Raiffeisen Bank	5.150%	23.05.30	0.30
						300'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.191%	01.07.31	0.43
						300'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	0.37
						400'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	0.48
						535'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	0.67
						200'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	0.21
						200'000	USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank	6.500%	29.06.28	0.25
						400'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	0.51
						Total - Ungarn					3'500'689
											4.25
Taiwan						Vereinigte Arabische Emirate					
200'000	USD	TSMC Global	2.250%	23.04.31	0.22	350'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	0.51
Total - Taiwan					0.22	300'000	USD	Abu Dhabi Commercial Bank	5.361%	10.03.35	0.37
						290'000	USD	Abu Dhabi Developmental	5.000%	06.05.35	0.36
						200'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	0.23
						400'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	0.51
						400'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375%	20.03.28	0.47
						400'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	0.45
						200'000	USD	Emirates NBD Bank	6.250%	31.12.99	0.25
						400'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	0.48
						250'000	USD	First Abu Dhabi Bank	6.320%	04.04.34	0.31
Thailand											
200'000	USD	Export-Import Bank of Thailand	5.354%	16.05.29	0.25						
Total - Thailand					0.25						
Togo											
400'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	0.48						
200'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	0.23						
475'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	0.59						
Total - Togo					1.30						
Trinidad und Tobago											
500'000	USD	Trinidad und Tobago	4.500%	04.08.26	0.61						
500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	0.56						
Total - Trinidad und Tobago					1.17						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 31. August 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
500'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	329'885	0.40
400'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	352'568	0.43
400'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	405'695	0.49
525'000	USD	Masdar Abu Dhabi Future Energy	5.375%	21.05.35	542'629	0.66
300'000	USD	Mashreqbank	7.125%	31.12.99	310'956	0.38
200'000	USD	National Bank of Kuwait	1.625%	15.09.27	194'002	0.24
500'000	USD	National Bank of Kuwait	3.625%	31.12.99	488'394	0.59
200'000	USD	National Central Cooling Company	2.500%	21.10.27	191'684	0.23
Total - Vereinigte Arabische Emirate					6'052'122	7.36
Vereinigte Staaten						
810'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	823'737	0.99
400'000	USD	BBVA Bancomer	7.625%	11.02.35	419'051	0.51
500'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	543'629	0.66
400'000	USD	Resorts World Las Vegas	8.450%	27.07.30	402'240	0.49
Total - Vereinigte Staaten					2'188'657	2.65
Vereinigtes Königreich						
400'000	USD	AngloGold	6.500%	15.04.40	416'723	0.51
200'000	USD	Standard Chartered	7.875%	31.12.99	211'842	0.26
300'000	USD	Standard Chartered	4.305%	21.05.30	298'188	0.36
Total - Vereinigtes Königreich					926'753	1.13
Total - Obligationen					80'040'514	97.07
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					80'040'514	97.07
Total - Anlagen					80'040'514	97.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile		
				Zu Beginn des			Am Ende des		
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres			
Swiss Money	CHF	A	LU0120694640 CHF	129'558.635	39'259.102	52'502.263	116'315.474		
		B	LU0120694996 CHF	482'209.032	77'326.213	103'983.618	455'551.627		
		I	LU0278086623 CHF	78'854.917	44'063.813	53'599.169	69'319.561		
		N	LU1683480617 CHF	26'030.808	23'460.258	7'484.845	42'006.221		
		R	LU0420001835 CHF	390.000	90.000	80.000	400.000		
Euro Short Term Bond	EUR	A	LU0120688915 EUR	94'184.148	15'406.528	45'927.488	63'663.188		
		AN	LU1683489758 EUR	32'105.000	-	23'035.000	9'070.000		
		B	LU0120689640 EUR	626'101.668	183'662.560	262'277.325	547'486.903		
		C	LU0137009238 EUR	41'608.598	19'169.157	9'380.862	51'396.893		
		HN (hedged)	LU2459048190 CHF	16'240.000	-	500.000	15'740.000		
		HNG (hedged)	LU2061945882 CHF	100'454.000	-	15'400.000	85'054.000		
		I	LU0278091037 EUR	603'370.274	289'577.868	616'523.098	276'425.044		
		N	LU1683481854 EUR	32'387.226	8'345.441	15'168.566	25'564.101		
		NG	LU1650589689 EUR	77'827.000	7'512.000	33'160.000	52'179.000		
		R	LU0420002130 EUR	2'125.031	630.000	1'359.904	1'395.127		
		US Dollar Money	USD	A	LU0120690143 USD	61'213.807	25'258.053	27'162.938	59'308.922
				B	LU0120690226 USD	239'427.747	47'748.465	87'294.903	199'881.309
				I	LU1051749858 USD	11'725.724	4'577.751	4'986.363	11'317.112
N	LU1683482316 USD			15'602.207	1'021.000	2'450.731	14'172.476		
R	LU0420002486 USD			60.000	40.000	-	100.000		
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	A	LU0035736726 CHF	64'918.717	3'352.526	16'492.264	51'778.979		
		AI	LU1331778172 CHF	49'384.000	10'488.394	10'053.000	49'819.394		
		AN	LU1683487463 CHF	2'414.733	250.000	1'000.000	1'664.733		
		B	LU0035738771 CHF	161'551.024	17'033.706	17'709.565	160'875.165		
		C	LU0137003116 CHF	16'825.754	2'353.699	2'674.023	16'505.430		
		G	LU1206762293 CHF	45'667.788	517.000	35'591.989	10'592.799		
		I	LU0278084768 CHF	634'422.084	181'352.123	305'919.757	509'854.450		
		N	LU1683481425 CHF	24'651.435	2'787.000	6'437.801	21'000.634		
		R	LU0996452701 CHF	860.000	500.000	500.000	860.000		
Green Bond	EUR	A	LU0035744233 EUR	25'316.831	1'458.249	5'711.622	21'063.458		
		AM	LU0571063014 USD	237.712	12'612.934	12'540.050	310.596		
		B	LU0035744829 EUR	54'561.191	2'014.559	10'694.418	45'881.332		
		C	LU1651443258 EUR	7'890.358	740.578	3'983.650	4'647.286		
		I	LU0278087357 EUR	97'799.372	9'117.520	57'733.934	49'182.958		
		N	LU1683481698 EUR	12'506.773	-	4'357.000	8'149.773		
		R	LU0996452024 EUR	1'596.951	35.992	157.270	1'475.673		
		S	LU1502168930 EUR	27'010.000	-	27'000.000	10.000		
Euro Corporate Bond	EUR	A	LU0153585566 EUR	407'016.673	28'880.447	65'791.056	370'106.064		
		AI	LU1258889689 EUR	275'597.225	21'602.234	35'807.847	261'391.612		
		AN	LU1683480963 EUR	16'979.843	521.153	9'087.000	8'413.996		
		B	LU0153585723 EUR	1'976'611.604	695'799.917	458'528.761	2'213'882.760		
		C	LU0153585996 EUR	147'363.760	16'294.905	27'625.190	136'033.475		
		G	LU1525532344 EUR	2'523'095.538	879'764.995	658'455.455	2'744'405.078		
		H (hedged)	LU0863290267 CHF	406'152.426	6'501.259	40'522.181	372'131.504		
		HI (hedged)	LU1047498362 CHF	95'368.956	6'332.720	52'316.775	49'384.901		
		HI (hedged)	LU1054314221 USD	28'051.308	20'545.708	10'978.318	37'618.698		
		HN (hedged)	LU1767066514 CHF	104'703.026	6'165.000	5'096.754	105'771.272		
		HN (hedged)	LU1092317624 GBP	16'014.535	-	13'339.535	2'675.000		
		HR (hedged)	LU2054206656 CHF	4'397.357	100.000	109.000	4'388.357		
		I	LU0278087860 EUR	3'630'124.531	306'915.998	879'058.434	3'057'982.095		
		N	LU1612361102 EUR	235'456.342	66'892.979	162'023.293	140'326.028		
		R	LU0420003617 EUR	8'541.724	1'078.186	4'872.000	4'747.910		
		S	LU1502169235 EUR	10.000	768'388.300	-	768'398.300		
		Y	LU2132481388 EUR	2'138'927.990	421'143.709	314'486.120	2'245'585.579		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Global High Yield Bond	EUR	AMH (hedged)	LU1374300298 AUD	156.223	-	-	156.223
		AMH (hedged)	LU1061952005 USD	11'995.672	217.074	1'333.878	10'878.868
		AMH (hedged)	LU1374300371 ZAR	2'531.895	246.803	1'003.052	1'775.646
		AS	LU0756125596 EUR	14'668.593	51'859.074	632.661	65'895.006
		B	LU0571066462 EUR	150'297.363	9'996.396	25'234.647	135'059.112
		C	LU1482063689 EUR	4'291.915	2'142.463	716.627	5'717.751
		H (hedged)	LU0571067437 CHF	224'543.849	1'774.959	36'900.430	189'418.378
		H (hedged)	LU0571067601 USD	25'103.265	997.154	5'785.550	20'314.869
		HC (hedged)	LU1061952187 USD	7'636.109	2'496.578	4'090.298	6'042.389
		HI (hedged)	LU0571067866 CHF	7'620.000	272.000	122.000	7'770.000
		HI (hedged)	LU0571068088 USD	49'292.000	-	2'159.000	47'133.000
		HN (hedged)	LU1683481185 CHF	31'905.026	3'250.479	4'222.768	30'932.737
		HN (hedged)	LU1683481268 USD	10'838.702	1'130.000	1'086.485	10'882.217
		HR (hedged)	LU2054207118 CHF	987.000	252.000	270.000	969.000
		I	LU0571066975 EUR	290'219.950	11'056.810	73'486.252	227'790.508
		N	LU1683481342 EUR	5'508.166	925.000	265.408	6'167.758
		R	LU0571088516 EUR	1'936.023	-	90.000	1'846.023
		S	LU1502169318 EUR	533'058.000	41'700.000	105'250.000	469'508.000
Global Active Bond	EUR	A	LU1112750762 EUR	139'838.721	5'580.475	26'704.853	118'714.343
		AH (hedged)	LU0035744662 USD	83'585.443	132.761	9'230.566	74'487.638
		AH (hedged)	LU2702256913 CHF	155'777.190	1'667.766	28'645.369	128'799.587
		AHN (hedged)	LU1683486143 USD	8'105.000	-	8'095.000	10.000
		AHN (hedged)	LU2702256830 CHF	533.869	10.000	514.890	28.979
		AI	LU1428950999 EUR	8'399.472	653.229	450.768	8'601.933
		AM	LU2702256756 USD	22.748	-	0.581	22.167
		AN	LU1683486226 EUR	4'217.448	-	-	4'217.448
		AS	LU1116636702 EUR	7'946.494	405.042	849.808	7'501.728
		B	LU1112750929 EUR	549'510.932	64'971.968	93'327.246	521'155.654
		C	LU1482063846 EUR	73'930.714	6'502.436	9'765.841	70'667.309
		H (hedged)	LU1181655199 CHF	565'480.805	7'685.668	112'056.736	461'109.737
		H (hedged)	LU0035745552 USD	46'042.793	4'005.570	7'184.554	42'863.809
		HI (hedged)	LU2269201021 CHF	3'264.101	-	-	3'264.101
		HN (hedged)	LU1683482159 CHF	15'168.729	1'823.341	1'689.081	15'302.989
		HN (hedged)	LU1683482076 USD	7'666.240	-	-	7'666.240
		HR (hedged)	LU2054205922 CHF	1'363.331	-	-	1'363.331
		I	LU1112751067 EUR	251'553.621	35'506.720	67'734.995	219'325.346
		N	LU1612360716 EUR	4'965.850	190.100	3'537.095	1'618.855
		R	LU0420003963 EUR	3'488.961	223.000	1'020.090	2'691.871
		S	LU1502169409 EUR	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU0278091383 USD	99'192.905	122'319.600	220'511.610	1'000.895
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR	A	LU0080215030 EUR	17'460.035	-	-	17'460.035
		AM	LU0469618036 EUR	22'335.031	-	-	22'335.031
		AM	LU0571068591 USD	60'852.504	-	-	60'852.504
		AN	LU1683489329 EUR	375.035	-	-	375.035
		B	LU0080215204 EUR	8'260.374	-	-	8'260.374
		C	LU0137004601 EUR	402.884	-	-	402.884
		I	LU0278087431 EUR	9'753.594	-	-	9'753.594
		N	LU1683483801 EUR	596.226	-	-	596.226
		R	LU0420004268 EUR	1.583	-	-	1.583
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551 USD	31'646.044	1'053.466	8'170.222	24'529.288
		AHI (hedged)	LU2373054183 EUR	10.000	-	-	10.000
		AM	LU0563307635 USD	78'027.985	916.552	12'319.426	66'625.111
		AMH (hedged)	LU1374299854 AUD	1'288.775	16.630	56.535	1'248.870
		AMH (hedged)	LU1374299938 ZAR	5'009.319	263.120	1'853.659	3'418.780
		AN	LU1683487208 USD	71'732.792	21'530.000	30'960.737	62'302.055
		B	LU0752070267 CHF	39'649.797	402.700	9'833.154	30'219.343
		B	LU0752071745 EUR	82'693.429	13'613.384	15'550.423	80'756.390

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Sustainable	B	LU0563307718	USD	83'674.892	5'210.978	17'477.740	71'408.130
Emerging Markets	C	LU0563307809	USD	10'858.972	701.305	2'007.875	9'552.402
Local	G	LU2550874106	USD	205'275.147	5'527.599	103'777.929	107'024.817
Currency Bond	H (hedged)	LU0563308369	CHF	125'334.780	1'296.119	18'287.782	108'343.117
(Fortsetzung)	H (hedged)	LU0563308443	EUR	38'942.420	237'410.121	16'838.350	259'514.191
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	18'990.248	5'577.000	3'453.248	21'114.000
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	65'604.466	17'946.110	39'993.692	43'556.884
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	10'110.000	8'259.071	1'593.325	16'775.746
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	3'873.137	6'947.608	7'585.149	3'235.596
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	534.000	6.000	-	540.000
	I	LU0563307981	USD	1'192'092.740	640'843.506	158'373.033	1'674'563.213
	N	LU1683483124	USD	6'039.220	-	1'110.000	4'929.220
	R	LU0563308013	USD	5'513.258	-	547.928	4'965.330
Swiss Mid And	CHF AN	LU1683480708	CHF	67'818.100	3'203.885	22'446.599	48'575.386
Small Cap Equity	B	LU0129602636	CHF	475'707.039	23'021.404	55'491.649	443'236.794
	C	LU1651443506	CHF	7'566.193	1'617.905	1'644.551	7'539.547
	I	LU0278085229	CHF	185'900.164	8'316.200	81'752.571	112'463.793
	N	LU1684195974	CHF	106'629.271	5'643.580	14'122.749	98'150.102
	R	LU0420005661	CHF	4'013.468	362.150	908.094	3'467.524
	G	LU3043548877	CHF	-	10.000	-	10.000
	S	LU1700372607	CHF	66'796.645	-	-	66'796.645
	A	LU0129602552	CHF	123'937.450	11'711.494	26'671.271	108'977.673
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR	9'058.782	337.937	701.162	8'695.557
	AN	LU1683482662	EUR	3'850.000	200.000	3'000.000	1'050.000
	B	LU0153585137	EUR	171'818.905	20'384.979	35'309.469	156'894.415
	C	LU0153585210	EUR	28'759.542	1'393.978	4'340.539	25'812.981
	G	LU1506585600	EUR	149'448.786	-	149'438.784	10.002
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	1'041.142	526.000	430.000	1'137.142
	I	LU0278085062	EUR	100'161.401	61'488.417	86'740.935	74'908.883
	N	LU1683480294	EUR	33'463.948	5'776.452	4'900.126	34'340.274
	R	LU0420007444	EUR	1'333.895	134.600	386.000	1'082.495
	S	LU1502169151	EUR	10.000	50'900.000	50'900.000	10.000
European Equity	EUR G	LU3050700098	EUR	-	13'844.800	-	13'844.800
Income Plus	I	LU2967766705	EUR	-	20'450.424	1'571.535	18'878.889
	N	LU2967767695	EUR	-	119'009.936	840.892	118'169.044
	R	LU2967770137	EUR	-	9'835.000	25.000	9'810.000
	S	LU2967768404	EUR	-	10.000	-	10.000
	AQHN (hedged)	LU2967769980	GBP	-	10.000	-	10.000
	Gross						
	AH (hedged)	LU2967767265	USD	-	84'371.587	3'947.542	80'424.045
	AHN (hedged)	LU2967767851	USD	-	3'221.501	-	3'221.501
	H (hedged)	LU2967767182	USD	-	448'337.442	99'574.735	348'762.707
	HC (hedged)	LU2967767422	USD	-	18'439.939	2'192.929	16'247.010
	HI (hedged)	LU2967766960	USD	-	35'997.215	20'659.558	15'337.657
	HN (hedged)	LU2967767778	USD	-	33'623.734	4'703.216	28'920.518
	HR (hedged)	LU2967767935	USD	-	1'606.596	470.006	1'136.590
	A	LU2967769394	CHF	-	885.000	-	885.000
	AHN (hedged)	LU3133812696	CHF	-	10.000	-	10.000
	AN	LU2967769048	CHF	-	19'694.000	-	19'694.000
	B	LU2967769550	CHF	-	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU3133812340	CHF	-	10.000	-	10.000
	HR (hedged)	LU2967768073	CHF	-	1'290.289	75.000	1'215.289
	N	LU2967768826	CHF	-	12'513.000	-	12'513.000
	A	LU2967769717	EUR	-	3'049.088	-	3'049.088
	AI	LU2967768156	EUR	-	2'975.000	-	2'975.000
	AN	LU2967768669	EUR	-	252'096.930	3'000.000	249'096.930

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
European Equity	B	LU2967767000	EUR	-	39'995.722	2'102.859	37'892.863	
Income Plus	C	LU2967769808	EUR	-	104.269	-	104.269	
(Fortsetzung)	E	LU2967768586	EUR	-	4'110.000	-	4'110.000	
US Equity	USD A	LU0035763456	USD	30'344.647	1'032.549	3'460.049	27'917.147	
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	35.000	-	-	35.000	
	AI	LU1506584975	USD	1'649.000	-	1'507.000	142.000	
	AN	LU1683485764	USD	20'351.118	3'187.683	3'961.000	19'577.801	
	ANG	LU1550199050	USD	70'975.545	11'714.000	69'752.982	12'936.563	
	B	LU1717118274	EUR	252'063.955	58'737.056	91'636.166	219'164.845	
	B	LU0035765741	USD	224'373.122	26'701.584	39'717.538	211'357.168	
	B1	LU1683479957	USD	29'510.587	12'951.559	8'619.240	33'842.906	
	C	LU0137005913	USD	105'230.981	17'901.192	19'628.907	103'503.266	
	C1	LU1683480021	USD	10'601.389	4'587.397	10'154.823	5'033.963	
	G	LU1787046561	EUR	970'787.328	127'530.114	412'707.691	685'609.751	
	G	LU1717118357	GBP	179'070.499	5'633.575	181'080.527	3'623.547	
	G	LU1428951294	USD	998'546.957	261'097.745	693'024.330	566'620.372	
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	499'943.102	85'036.355	236'925.032	348'054.425	
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	27'519.055	225'694.050	28'406.063	224'807.042	
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	1'616.289	19.628	7.647	1'628.270	
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	275'565.157	98'218.959	196'411.567	177'372.549	
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	118'565.703	49'200.164	24'422.519	143'343.348	
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR	24'391.624	9'254.385	4'452.035	29'193.974	
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	2'579.426	247.461	669.000	2'157.887	
	I	LU1664635726	EUR	600'886.665	109'815.563	149'324.818	561'377.410	
	I	LU0278092605	USD	721'339.878	53'680.296	432'332.154	342'688.020	
	N	LU0897674072	USD	216'566.197	40'869.101	44'538.847	212'896.451	
	NG	LU2442792524	EUR	24'660.579	7'909.688	10'328.688	22'241.579	
	NG	LU2442792367	USD	1'111.230	191.439	-	1'302.669	
	NG2	LU2716888909	GBP	121'600.253	282'852.294	336'185.174	68'267.373	
	R	LU0420007790	USD	3'828.874	1'068.360	904.760	3'992.474	
	S	LU0571090686	USD	156'010.000	-	156'000.000	10.000	
	U1	LU1809221994	USD	68'846.474	9'341.204	25'529.946	52'657.732	
Global Equity	USD A	LU0218910023	USD	312'180.025	23'127.499	46'102.065	289'205.459	
	AHG (hedged)	LU2662990873	CHF	157'510.000	-	5'500.000	152'010.000	
	AI	LU1121575069	EUR	1'386'334.393	-	284'693.277	1'101'641.116	
	AMI	LU2643771376	EUR	1'876'562.863	7'153.671	-	1'883'716.534	
	AN	LU1683485921	USD	9'406.000	280.000	3'577.000	6'109.000	
	B	LU0979498168	SEK	4'043.241	-	-	4'043.241	
	B	LU0218910536	USD	2'978'063.497	294'850.290	425'598.204	2'847'315.583	
	B1	LU1683479361	USD	35'161.358	2'610.461	13'722.289	24'049.530	
	C	LU0218910965	USD	197'344.189	18'216.563	27'966.526	187'594.226	
	C1	LU1683479445	USD	36'982.425	1'160.066	23'615.156	14'527.335	
	G	LU1489322047	USD	102'006.014	28'909.905	18'897.328	112'018.591	
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	1'447'650.546	331'553.341	232'937.344	1'546'266.543	
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	47'586.034	8'122.440	8'503.712	47'204.762	
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	102'117.431	11'194.047	22'280.824	91'030.654	
	HI (hedged)	LU2243976318	CHF	59'105.488	189.000	10'742.000	48'552.488	
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	361'005.805	855'900.779	291'177.574	925'729.010	
	HN (hedged)	LU2277595851	CHF	13'512.478	-	3'342.478	10'170.000	
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	134'969.332	21'523.039	32'730.132	123'762.239	
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	5'328.078	51.139	1'484.014	3'895.203	
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1171709931	EUR	1'088'928.112	314'801.841	310'108.757	1'093'621.196	
	I	LU0824095136	GBP	14'569.276	8'891.985	8'147.576	15'313.685	
	I	LU0278093595	USD	696'871.545	90'789.364	174'701.893	612'959.016	
	N	LU0858753451	USD	35'353.520	1'185.281	11'581.991	24'956.810	
	R	LU0420007956	USD	16'330.726	473.433	3'245.731	13'558.428	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Global Equity (Fortsetzung)	S	LU2294183947	EUR	726'810.000	38'200.000	39'500.000	725'510.000	
	S	LU0571091494	USD	455'424.340	44'623.000	145'293.661	354'753.679	
	U1	LU1809221721	USD	6'912.670	581.699	4'484.557	3'009.812	
	N	LU3086014555	EUR	-	10.000	-	10.000	
Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287	USD	4'987.258	280.511	507.157	4'760.612	
	AQ Gross	LU1651442953	USD	913.703	0.527	806.625	107.605	
	B	LU0129603360	USD	35'761.406	2'106.603	4'058.416	33'809.593	
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	23'908.271	12'784.662	5'694.151	30'998.782	
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	8'120.498	13'482.488	12'083.904	9'519.082	
	I	LU0278093322	USD	10.001	1'250.000	-	1'260.001	
	N	LU1683481771	USD	3'146.633	310.000	570.000	2'886.633	
	R	LU0420008335	USD	35.000	300.000	-	335.000	
Emerging Markets Equity	USD A	LU0040506734	USD	68'854.145	3'034.049	10'828.552	61'059.642	
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	1'598'881.804	-	1'598'186.859	694.945	
	AI	LU1471805603	USD	11'440.000	-	11'430.000	10.000	
	AN	LU1233654372	USD	1'825.201	-	-	1'825.201	
	B	LU0040507039	USD	175'747.353	6'642.763	42'605.003	139'785.113	
	B1	LU1683479528	USD	129.266	-	119.266	10.000	
	C	LU0137006218	USD	69'854.705	1'371.112	17'767.340	53'458.477	
	G	LU2240594775	USD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	86'189.300	9'800.372	15'386.297	80'603.375	
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	113'966.993	8'971.959	29'165.716	93'773.236	
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	19'652.457	1'156.723	4'507.925	16'301.255	
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	18'064.744	-	555.845	17'508.899	
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	301'313.480	5'715.358	140'745.939	166'282.899	
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	3'138.841	3'531.467	748.381	5'921.927	
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	619.000	-	50.000	569.000	
	I	LU1179465254	EUR	39'708.274	722.931	27'403.587	13'027.618	
	I	LU0787641983	GBP	1'017.966	45.334	307.730	755.570	
	I	LU0278093082	USD	353'265.278	15'591.364	148'380.507	220'476.135	
	N	LU0858753535	USD	69'999.385	844.908	6'989.102	63'855.191	
	R	LU0420008509	USD	3'559.074	105.000	683.350	2'980.724	
	S	LU0209301448	USD	294'554.598	-	238'642.297	55'912.301	
	U1	LU1809222026	USD	2'273.128	-	2'263.128	10.000	
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	4'691.780	500.000	2'931.001	2'260.779	
Asia ex Japan	USD A	LU0084450369	USD	23'369.580	76.131	23'445.711	-	
	AN	LU1683484288	USD	3'258.915	-	3'258.915	-	
	B	LU0084408755	USD	128'075.898	2'912.371	130'988.269	-	
	C	LU0137007026	USD	11'504.880	127.849	11'632.729	-	
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	24'614.879	741.796	25'356.675	-	
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	1'351.964	10.000	1'361.964	-	
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	855.000	753.215	1'608.215	-	
	I	LU0278091540	USD	21'802.655	34.164	21'836.819	-	
	N	LU0923573769	USD	49'947.975	785.414	50'733.389	-	
	R	LU0420008848	USD	851.703	-	851.703	-	
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	230.843	-	230.843	-	
	Global Environmental Change	EUR A	LU0384405519	EUR	475'182.845	50'977.580	64'028.981	462'131.444
AN		LU1683484874	CHF	76'839.071	6'789.191	47'679.517	35'948.745	
AN		LU1683485178	EUR	50'982.733	5'576.181	16'555.972	40'002.942	
AQNG		LU2585198927	USD	560.000	-	550.000	10.000	
B		LU0384405600	EUR	932'236.396	84'248.374	181'678.285	834'806.485	
B1		LU2319663238	USD	431'363.876	130'473.889	256'440.205	305'397.560	
C		LU1651443175	EUR	249'913.185	21'371.568	60'995.663	210'289.090	
C		LU1956006941	USD	7'747.362	206.434	1'562.572	6'391.224	
C1		LU2319663584	USD	7'444.562	-	3'710.132	3'734.430	
G		LU2391439036	EUR	1'365'485.065	467'961.610	482'312.900	1'351'133.775	
G		LU2604377981	USD	747'665.354	579'571.272	956'065.123	371'171.503	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn des	Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Global	H (hedged)	LU1407930947	CHF	300'432.402	23'376.236	55'123.911	268'684.727
Environmental	H (hedged)	LU2308696694	SGD	1'307.202	-	-	1'307.202
Change	H (hedged)	LU1618348079	USD	130'899.194	2'346.598	56'133.326	77'112.466
(Fortsetzung)	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	224'300.028	72'555.081	121'569.498	175'285.611
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	269.584	-	-	269.584
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	10.000	-	-	10.000
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	10.000	-	-	10.000
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	6'300.591	209.374	1'448.355	5'061.610
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	99'710.000	-	-	99'710.000
	I	LU0384405949	EUR	706'017.121	211'844.127	290'186.889	627'674.359
	I	LU2250008831	USD	392'591.100	32'362.472	403'674.677	21'278.895
	N	LU1598842364	EUR	370'665.543	14'484.937	139'589.703	245'560.777
	N	LU1618348236	GBP	150'344.346	32'497.323	44'563.557	138'278.112
	NG	LU2585198760	GBP	7'891.462	-	7'881.462	10.000
	NG	LU2585198844	USD	8'936.464	132'689.470	39'053.198	102'572.736
	NG	LU2640912098	EUR	88'954.256	5'303.790	80'559.750	13'698.296
	R	LU0385068894	EUR	4'737.055	185.028	1'483.230	3'438.853
	S	LU1956006784	EUR	276'302.666	31'867.919	151'554.904	156'615.681
	SA	LU2801348645	EUR	644'844.095	1'228.702	646'062.797	10.000
	U1	LU2840100437	USD	10.000	-	-	10.000
	A	LU1407930350	CHF	126'553.986	4'118.459	17'635.758	113'036.687
	B	LU1407930780	CHF	283'363.146	22'686.383	40'336.869	265'712.660
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	120'327.967	3'419.226	50'659.689	73'087.504
	N	LU1683484957	CHF	117'764.694	14'566.372	30'431.915	101'899.151
Transition	EUR A	LU1407930194	CHF	31'803.250	-	6'612.467	25'190.783
Resources	A	LU0384406087	EUR	7'560.818	144.050	1'141.821	6'563.047
	AN	LU1683485418	EUR	4'712.000	-	665.000	4'047.000
	B	LU1407930277	CHF	75'165.707	3'502.800	11'772.171	66'896.336
	B	LU0384406160	EUR	110'232.090	8'238.333	30'843.426	87'626.997
	C	LU0384406244	EUR	27'484.265	1'831.900	6'347.280	22'968.885
	C	LU0571082402	USD	27'131.976	4'076.960	13'174.583	18'034.353
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	19'856.203	1'306.228	5'437.976	15'724.455
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	123'862.340	1'143.561	31'504.455	93'501.446
	I	LU0384406327	EUR	18'544.959	5'215.927	6'580.279	17'180.607
	N	LU0952815594	EUR	128'272.999	3'226.451	61'838.114	69'661.336
	N	LU2269201534	USD	36'008.614	948.485	8'621.000	28'336.099
	R	LU0385069272	EUR	3'014.570	198.300	84.278	3'128.592
mtx Asian Leaders	USD A	LU0384409180	USD	48'731.494	20'911.640	27'091.953	42'551.181
(ex Japan)	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	4'225.000	145.000	-	4'370.000
	AI	LU1984203791	USD	2'680.179	1'263.000	1'905.179	2'038.000
	AN	LU1683484361	USD	195'661.647	62'790.104	178'638.663	79'813.088
	B	LU0384409263	USD	145'922.420	46'137.133	42'529.751	149'529.802
	B1	LU2177019705	USD	12'686.631	-	1'758.137	10'928.494
	C1	LU2177019887	USD	2'769.036	-	911.244	1'857.792
	G	LU2079841750	EUR	2'082.000	904.000	-	2'986.000
	G	LU1859548031	GBP	215'653.251	4'659.067	135'231.005	85'081.313
	G	LU1859547652	USD	1'025'681.443	1'453'271.733	907'885.480	1'571'067.696
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	105'264.129	19'230.154	30'871.892	93'622.391
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	78'985.207	7'725.903	58'543.505	28'167.605
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	9'226.099	73.581	3'982.279	5'317.401
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	38.031	1.000	-	39.031
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	3'344.373	1'116.579	2'754.026	1'706.926
	I	LU2250524761	EUR	45'783.377	39'683.000	21'910.085	63'556.292
	I	LU0384410279	USD	698'576.413	113'238.138	548'935.115	262'879.436
	N	LU2019989305	GBP	16'706.242	969.855	9'903.040	7'773.057
	N	LU1683484445	USD	155'641.322	59'470.118	93'307.492	121'803.948

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
mtx Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)	R	LU0385070528 USD	3'693.234	712.964	1'892.608	2'513.590		
	S	LU2146184358 USD	100'592.065	-	2'600.000	97'992.065		
	U1	LU2177019960 USD	5'149.990	-	-	5'149.990		
	C	LU3012648104 USD	-	91'281.846	7'965.081	83'316.765		
mtx Emerging Markets Leaders	USD A	LU0571085330 USD	299'590.768	15'471.356	71'467.083	243'595.041		
	AG	LU1892255636 EUR	138'411.969	1'978.310	30'346.383	110'043.896		
	AG	LU1993004743 USD	14'694.000	3'895.505	1'874.558	16'714.947		
	AH (hedged)	LU1725744087 EUR	2'756.291	982.477	1'929.959	1'808.809		
	AHI (hedged)	LU1711395035 EUR	3'653.000	-	3'477.000	176.000		
	AI	LU1717117979 EUR	106'516.825	16'225.727	77'010.967	45'731.585		
	AI	LU1609308298 USD	51'589.100	2'263.280	11'381.111	42'471.269		
	AN	LU1717118191 GBP	30'231.259	2'536.164	29'473.266	3'294.157		
	AN	LU1683485681 USD	42'294.379	50'763.779	48'884.972	44'173.186		
	AQG	LU2066060703 EUR	3'152.465	-	360.000	2'792.465		
	AQG	LU2066060539 GBP	491'591.040	344'031.419	200'244.335	635'378.124		
	AQG	LU2066060968 USD	1'781.411	-	1'142.000	639.411		
	AQNG	LU2066060612 EUR	10.000	-	-	10.000		
	AQNG	LU2066060455 GBP	19'498.043	151.000	12'021.336	7'627.707		
	AQNG	LU2066060885 USD	10.000	-	-	10.000		
	B	LU2028144173 EUR	39'735.520	11'105.865	14'563.402	36'277.983		
	B	LU1602272657 SEK	3'029'458.471	142'657.419	336'964.860	2'835'151.030		
	B	LU0571085413 USD	2'311'803.660	223'531.586	674'508.114	1'860'827.132		
	B1	LU1882611756 USD	63'177.144	331.819	13'558.019	49'950.944		
	C	LU1651443332 USD	38'299.764	1'804.334	9'287.262	30'816.836		
	C1	LU1882611830 USD	19'205.621	-	7'435.264	11'770.357		
	G	LU2362693702 EUR	922'826.671	374'735.951	423'224.193	874'338.429		
	G	LU1767066605 USD	9'058'491.526	1'495'574.039	4'789'169.187	5'764'896.378		
	H (hedged)	LU1646585114 EUR	354'192.878	33'313.656	61'064.092	326'442.442		
	HC (hedged)	LU1651443415 EUR	42'416.823	2'889.886	7'537.541	37'769.168		
	HI (hedged)	LU1550202615 CHF	61'612.634	30'577.850	33'981.820	58'208.664		
	HI (hedged)	LU1650589762 EUR	155'402.040	205'470.363	86'992.201	273'880.202		
	HN (hedged)	LU1725744830 CHF	57'627.090	11'390.111	17'137.895	51'879.306		
	HN (hedged)	LU1936213682 EUR	48'710.738	2'422.385	15'536.663	35'596.460		
	HNG (hedged)	LU2442792102 EUR	10.000	-	-	10.000		
	HR (hedged)	LU2054207464 CHF	3'279.138	55.000	1'132.529	2'201.609		
	I	LU1626216888 EUR	2'963'636.273	687'159.260	1'319'974.136	2'330'821.397		
	I	LU0571085686 USD	3'338'773.549	679'527.637	1'575'278.067	2'443'023.119		
N	LU1918004273 EUR	90'097.791	33'722.025	21'069.705	102'750.111			
N	LU1618348582 GBP	417'549.490	92'451.592	388'065.067	121'936.015			
N	LU1626216961 USD	481'844.522	201'614.120	133'022.700	550'435.942			
NG	LU2442792284 EUR	10.000	-	-	10.000			
NG	LU2442792011 USD	10.000	-	-	10.000			
R	LU0571092898 USD	5'956.566	381.600	1'071.365	5'266.801			
S	LU1572142096 USD	2'541'188.512	2'580.146	93'945.264	2'449'823.394			
U1	LU1882611913 USD	8'937.261	-	2'625.835	6'311.426			
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD E	LU2644752441 GBP	10.000	-	10.000	-		
	HN (hedged)	LU2777474995 CHF	10.000	13'200.000	-	13'210.000		
	HR (hedged)	LU2601939700 CHF	40.000	-	30.000	10.000		
	I	LU2601939379 USD	10.000	846.000	-	856.000		
	N	LU2601939536 EUR	26'760.000	110.000	19'930.000	6'940.000		
	N	LU2644752524 GBP	10.000	-	-	10.000		
	N	LU2711870928 USD	4'662.926	8'784.903	336.000	13'111.829		
	N	LU2711871066 CHF	51'870.000	1'765.000	51'140.000	2'495.000		
	R	LU2601939619 USD	10.000	1'700.000	1'700.000	10.000		
	S	LU2601939452 USD	1'322'645.211	-	-	1'322'645.211		
	E	LU2601939882 USD	102'881.824	-	-	102'881.824		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
AI Powered Global Equity	USD A	LU0848325295	USD 24'707.897	3'667.077	3'860.464	24'514.510		
	AN	LU1683487547	USD 1'235.000	-	-	1'235.000		
	B	LU0848325378	USD 122'477.283	610.011	13'546.435	109'540.859		
	H (hedged)	LU0848326186	CHF 12'698.850	348.206	1'183.000	11'864.056		
	H (hedged)	LU0848326269	EUR 19'231.549	161.536	5'054.035	14'339.050		
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF 772.716	-	-	772.716		
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR 657.310	12.916	144.438	525.788		
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF 8'246.134	-	171.304	8'074.830		
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR 9'252.916	267.093	763.333	8'756.676		
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP 10.000	-	-	10.000		
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF 86.482	101.000	7.000	180.482		
	I	LU0848325618	USD 4'916.999	270.000	382.000	4'804.999		
	N	LU0848325709	USD 12'351.593	111.669	3'989.089	8'474.173		
R	LU0848325881	USD 1'392.079	756.200	47.000	2'101.279			
Commodity	USD B	LU0415414829	USD 990'444.587	262'476.703	205'850.398	1'047'070.892		
	C	LU0415415123	USD 34'556.947	9'537.218	6'038.466	38'055.699		
	G	LU1495972553	GBP 10.000	-	-	10.000		
	G	LU1912801211	USD 73'250.000	5'071.251	591.000	77'730.251		
	H (hedged)	LU0415415479	CHF 131'642.107	7'800.291	11'933.490	127'508.908		
	H (hedged)	LU0415415636	EUR 464'842.282	225'952.460	188'815.705	501'979.037		
	H (hedged)	LU0505242726	SEK 195'393.032	126'113.656	144'289.877	177'216.811		
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF 215'987.001	16'650.000	20'941.000	211'696.001		
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR 1'027'140.825	807'087.471	686'869.361	1'147'358.935		
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK 43.428	0.713	24.988	19.153		
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF 12'410.000	3'099.391	4'822.000	10'687.391		
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR 25'675.185	188'459.657	12'600.346	201'534.496		
	I	LU0415415800	USD 578'936.257	132'171.676	177'228.796	533'879.137		
	N	LU2466569675	GBP 63'564.975	20'881.475	11'828.918	72'617.532		
	N	LU1683488867	USD 138'205.047	64'618.850	22'618.910	180'204.987		
	R	LU0415416790	USD 9'198.587	2'753.000	1'429.232	10'522.355		
	Non-Food Commodity	USD B	LU1106544643	USD 16'432.825	1'472.285	5'493.698	12'411.412	
H (hedged)		LU1106545293	CHF 6'669.149	165.985	6.000	6'829.134		
H (hedged)		LU1106545376	EUR 9'860.818	1'212.821	2'859.947	8'213.692		
HI (hedged)		LU1106545533	CHF 16'512.000	-	635.000	15'877.000		
HI (hedged)		LU1106545616	EUR 616'309.393	118'700.000	118'971.813	616'037.580		
I		LU1106544999	USD 7'985.000	368.000	7'577.000	776.000		
N		LU1683489915	USD 2'338.000	-	1'358.000	980.000		
R		LU1106545962	USD 377.151	-	29.000	348.151		
S		LU2194484734	EUR 10.000	-	-	10.000		
Emerging Markets Debt	USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR 58'062.987	15'549.535	24'300.188	49'312.334		
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF 4'797.924	2'720.700	2'168.624	5'350.000		
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF 880.033	-	180.033	700.000		
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR 2'882'935.080	979'705.418	334'695.868	3'527'944.630		
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF 22'446.524	23'034.158	1'129.000	44'351.682		
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR 67'164.000	5'350.729	450.000	72'064.729		
	AI	LU1086766554	EUR 1'624'059.908	279'169.127	865'932.366	1'037'296.669		
	AI	LU1572142179	USD 46'943.222	10'469.000	19'719.000	37'693.222		
	AM	LU1675867243	USD 60'135.373	3'169.263	22'969.676	40'334.960		
	AQ1	LU1683477746	USD 26'056.507	2'030.229	1'696.133	26'390.603		
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD 360.117	431.815	-	791.932		
	AQC1	LU1683478397	USD 5'690.847	560.503	416.731	5'834.619		
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD 3'307.124	-	-	3'307.124		
	AQG	LU1422763562	USD 932'478.557	136'170.471	14'943.954	1'053'705.074		
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR 1'010.000	25'194.837	551.501	25'653.336		
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP 29'527.220	113'672.363	17'980.352	125'219.231		
	AQNG	LU1991126605	USD 273'243.000	49'370.000	9'445.000	313'168.000		
	AS	LU1482064067	USD 38'743.521	2'010.828	6'537.797	34'216.552		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	HG (hedged)	LU2550873983 GBP	8'108.288	1'171.940	3'971.561	5'308.667	
	HI (hedged)	LU0926440495 CHF	476'232.048	355'053.076	103'646.980	727'638.144	
	HI (hedged)	LU0926440222 EUR	1'018'459.713	1'085'209.205	576'732.255	1'526'936.663	
	HI (hedged)	LU1700373241 GBP	6'550.977	1'291.000	777.748	7'064.229	
	HN (hedged)	LU1683481938 CHF	135'706.288	42'027.190	21'935.903	155'797.575	
	HN (hedged)	LU1683488438 EUR	150'521.922	54'404.180	53'832.583	151'093.519	
	HNG (hedged)	LU2447966644 CHF	155.000	-	-	155.000	
	HR (hedged)	LU2054206490 CHF	4'476.000	1'980.235	2'499.000	3'957.235	
	HS (hedged)	LU1627767111 CHF	1'969'878.415	-	1'132'636.670	837'241.745	
	I	LU0926439729 USD	4'377'700.389	1'989'402.204	1'716'060.692	4'651'041.901	
	N	LU0926439646 USD	182'050.400	93'565.723	92'721.611	182'894.512	
	R	LU0992847904 USD	2'065.799	716.000	77.000	2'704.799	
	S	LU1171709691 USD	1'829'300.647	-	1'080'000.000	749'300.647	
	U1	LU1809222455 USD	254.122	-	-	254.122	
	AQHN (hedged)	LU2128042822 GBP	12'293.813	5'204.191	15'196.649	2'301.355	
	B	LU0926439562 USD	1'554'977.733	242'509.485	402'502.744	1'394'984.474	
	B1	LU1683477829 USD	55'108.493	35'014.537	23'659.606	66'463.424	
	C	LU1482063762 USD	61'251.558	6'633.840	18'660.211	49'225.187	
	C1	LU1683478124 USD	13'544.788	8'217.623	6'850.477	14'911.934	
	G	LU1828123312 EUR	158'634.503	24'114.315	141'033.537	41'715.281	
	G	LU2122467942 USD	3'117'392.281	10'970'201.619	459'424.660	13'628'169.240	
	H (hedged)	LU0926440065 CHF	365'124.816	10'205.303	74'179.922	301'150.197	
	H (hedged)	LU0926439992 EUR	1'078'254.317	120'883.453	276'269.905	922'867.865	
	HC (hedged)	LU1482063929 EUR	192'640.016	21'032.947	60'370.082	153'302.881	
	HG (hedged)	LU2514512818 CHF	881'041.264	158'749.961	184'981.367	854'809.858	
	HG (hedged)	LU2086836165 EUR	997'989.072	448'635.513	366'670.209	1'079'954.376	
	HS (hedged)	LU1502168690 EUR	270.000	-	124.000	146.000	
Sustainable Emerging Markets Debt	USD A	LU2145397134 USD	5'530.000	1'205.000	425.000	6'310.000	
	AH (hedged)	LU2145397480 EUR	10.000	-	-	10.000	
	AHE (hedged)	LU2243827156 EUR	699'024.104	183'071.000	94'960.745	787'134.359	
	AHI (hedged)	LU2436814722 EUR	261'755.222	57'139.000	72'903.000	245'991.222	
	AHN (hedged)	LU2186295551 GBP	10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2145396169 USD	3'310.000	5'500.000	5'500.000	3'310.000	
	AI	LU2677656261 EUR	546'160.000	515'870.000	641'465.000	420'565.000	
	AMHI (hedged)	LU2779014633 EUR	282'340.795	49'920.128	-	332'260.923	
	B	LU2145397050 USD	22'318.435	5'508.153	667.530	27'159.058	
	E	LU2145396912 USD	191'690.000	-	20'705.000	170'985.000	
	G	LU2145396599 USD	6'963.269	12'857.100	6'953.269	12'867.100	
	H (hedged)	LU2145397217 CHF	25'166.264	15'978.702	2'489.000	38'655.966	
	H (hedged)	LU2145397308 EUR	5'550.437	58'814.004	9'116.768	55'247.673	
	HE (hedged)	LU2145396755 CHF	2'952.000	-	540.000	2'412.000	
	HE (hedged)	LU2145396839 EUR	16'632.000	-	6'874.000	9'758.000	
	HG (hedged)	LU2145396672 CHF	160'736.551	20'570.500	86'969.073	94'337.978	
	HG (hedged)	LU2550873710 EUR	188'138.917	203'519.790	116'080.570	275'578.137	
	HI (hedged)	LU2145396243 CHF	328'539.000	39'846.000	150'395.000	217'990.000	
	HI (hedged)	LU2145396326 EUR	570'599.327	187'227.754	304'187.000	453'640.081	
	HN (hedged)	LU2406599998 CHF	37'717.815	56'266.935	10'465.418	83'519.332	
	HN (hedged)	LU2145397647 EUR	67'238.085	8'074.758	2'369.414	72'943.429	
	HR (hedged)	LU2145397993 CHF	1'120.000	-	960.000	160.000	
	HX (hedged)	LU2549539034 CHF	2'107'526.800	630'465.280	180'097.370	2'557'894.710	
	HX (hedged)	LU2549539117 EUR	109'255.500	36'860.500	14'839.400	131'276.600	
	I	LU2145396086 USD	57'883.054	27'034.079	25'232.250	59'684.883	
	N	LU2145397563 USD	3'040.000	1'234.079	300.000	3'974.079	
	R	LU2145397720 USD	180.363	2.600	24.700	158.263	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Global Bond	EUR B	LU2146131318	EUR	26'755.511	4'676.093	6'317.871	25'113.733
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	1'373'589.463	26'193.038	703'608.091	696'174.410
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	535'139.877	688'119.576	43'639.281	1'179'620.172
	I	LU1246874629	EUR	198'899.110	107'630.970	83'798.588	222'731.492
Credit Opportunities	USD A	LU2917874443	USD	-	16'130.912	1'100.063	15'030.849
	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	-	62'073.245	14.371	62'058.874
	AM1	LU2917875176	USD	-	62'761.702	-	62'761.702
	AMC1	LU2917875259	USD	-	3'571.967	-	3'571.967
	B	LU2917874013	USD	-	108'701.959	3'462.192	105'239.767
	B	LU2917874799	EUR	-	10.000	-	10.000
	B1	LU2917874955	USD	-	618'254.767	8'038.822	610'215.945
	C	LU2917874286	USD	-	8'997.267	704.118	8'293.149
	C1	LU2917875093	USD	-	312'576.196	556.327	312'019.869
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	-	504'938.020	1'714.401	503'223.619
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	-	21'698.000	1'260.000	20'438.000
	H (hedged)	LU2917875762	GBP	-	2'806.334	-	2'806.334
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	-	115'495.600	9'145.585	106'350.015
	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	76'263.800	243'648.911	50'463.682	269'449.029
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	197'646.945	789'453.456	225'044.726	762'055.675
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	50.000	79'462.213	140.000	79'372.213
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	153'844.123	449'648.653	60'759.988	542'732.788
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	-	161'504.154	36'453.300	125'050.854
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	-	69'691.710	5'839.000	63'852.710
	I	LU2416422678	USD	31'953.693	3'574'341.543	92'432.556	3'513'862.680
	N	LU2917875333	USD	-	335'840.564	2'260.430	333'580.134
	R	LU2416423213	USD	3'129.200	4'259.200	2'389.000	4'999.400
	U1	LU2917874872	USD	-	186'744.261	4'258.264	182'485.997
	G	LU3043548364	USD	-	351'394.317	-	351'394.317
	HG (hedged)	LU3043548448	CHF	-	33'834.536	-	33'834.536
	HG (hedged)	LU3043548521	EUR	-	6'035.620	-	6'035.620
	HR (hedged)	LU3043548794	CHF	-	3'863.120	-	3'863.120
	E	LU1242417589	USD	394'530.887	366'015.112	139'371.026	621'174.973
Global Corporate Bond	USD A	LU1395536086	USD	60'039.762	5'458.790	13'140.827	52'357.725
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	784'188.792	54'745.869	145'356.253	693'578.408
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	66'340.554	10'677.612	15'689.843	61'328.323
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	7'450.000	5'406.900	2'106.900	10'750.000
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	67'465.062	91'633.402	7'778.407	151'320.057
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	30'387.048	14'032.851	5'960.166	38'459.733
	AN	LU1683487976	USD	45'590.100	29'012.722	33'951.000	40'651.822
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	1'580'221.877	2'791.584	-	1'583'013.461
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	213'275.673	32'270.271	96'019.338	149'526.606
	B	LU1395536599	USD	35'896.874	5'740.699	6'352.817	35'284.756
	C	LU1395536672	USD	45'221.659	1'226.118	6'590.756	39'857.021
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	23'183.015	16'177.555	8'718.560	30'642.010
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	34'183.309	1'875.275	3'343.874	32'714.710
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'908'560.678	348'284.446	564'455.705	1'692'389.419
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'524'566.431	210'160.282	503'801.398	1'230'925.315
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	148'158.676	4'202.867	8'946.000	64'415.543
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	113'103.816	31'583.839	26'073.475	118'614.180
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	15'376.206	460.000	7'442.000	8'394.206
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	22'600.001	945.000	587.000	22'958.001
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	3'806.549	108.000	1'666.549	2'248.000
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	836'614.332	193'379.593	7'500.000	1'022'493.925
	I	LU1395537134	USD	90'128.937	4'893.380	27'992.937	67'029.380
	N	LU1683487893	USD	15'616.050	6'611.046	5'132.050	17'095.046

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Global	R	LU1435047193	USD	3'112.000	43.000	1'664.000	1'491.000	
Corporate Bond	G	LU1309987045	USD	515'386.747	80'935.271	183'883.104	412'438.914	
(Fortsetzung)	H (hedged)	LU1395536755	EUR	79'323.997	3'460.457	21'878.248	60'906.206	
Emerging Markets	USD AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	140'821.735	289'685.861	279'825.024	150'682.572	
Blend	B	LU1963342115	USD	38'886.370	68'687.793	10'678.296	96'895.867	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	9'168.000	18'746.119	2'440.000	25'474.119	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	2'013.000	4'819.000	1'646.000	5'186.000	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	3'320.000	13'518.861	-	16'838.861	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	116'876.342	309'687.614	58'837.274	367'726.682	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	598.900	419.500	-	1'018.400	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1256229680	USD	366'770.555	135'920.766	124'775.122	377'916.199	
	AQHNG (hedged)	LU3049465555	GBP	-	214'706.469	3'225.872	211'480.597	
	R	LU1896847974	USD	11'053.719	1'445.000	5'635.135	6'863.584	
Emerging Markets	USD A	LU2033400107	USD	9'789.087	11'471.259	1'478.790	19'781.556	
Corporate Bond	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	11'140.610	-	5'270.193	5'870.417	
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	10'111.369	995.000	1'086.349	10'020.020	
	AI	LU1984203957	USD	318'515.558	-	110.000	318'405.558	
	AQ Gross	LU2040068657	USD	3'539.101	-	3'529.100	10.001	
	AQ1	LU1882612051	USD	81'218.647	3'805.933	47'291.130	37'733.450	
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	133'474.294	31'324.720	34'323.833	130'475.181	
	AQC1	LU1882612309	USD	51'386.022	6'047.844	17'453.464	39'980.402	
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	6'471.900	81.734	2'463.330	4'090.304	
	AQH (hedged)	LU2040068731	EUR	4'718.813	-	3'380.895	1'337.918	
	Gross							
	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	1'096.122	73.265	649.311	520.076	
	AQN	LU1914926925	USD	191'150.210	8'812.010	46'567.895	153'394.325	
	B	LU1750111707	USD	396'350.640	17'978.761	99'286.720	315'042.681	
	B1	LU1882612135	USD	517'299.955	40'886.422	191'643.947	366'542.430	
	C1	LU1882612218	USD	250'768.447	5'862.032	103'720.187	152'910.292	
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	19'206.360	5'784.000	4'723.000	20'267.360	
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	516'063.007	28'088.676	361'226.888	182'924.795	
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	10.000	274'443.783	10'525.955	263'927.828	
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	617'440.942	48'951.524	37'205.869	629'186.597	
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	2'137'191.861	156'615.770	944'695.414	1'349'112.217	
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	247'882.170	6'691.929	239'389.038	15'185.061	
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	11'998.322	130.795	3'802.738	8'326.379	
	I	LU1305089796	USD	3'064'517.713	1'982'284.865	917'256.707	4'129'545.871	
	N	LU1750111616	USD	163'954.307	8'770.805	56'619.866	116'105.246	
	R	LU1646585627	USD	21'171.700	130.300	6'790.000	14'512.000	
	S	LU2046631813	USD	10.000	-	-	10.000	
	U1	LU1882612481	USD	122'995.828	11'109.816	79'899.733	54'205.911	
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	41'703.851	4'965.800	15'802.223	30'867.428	
	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	25'004.000	2'015.000	6'245.000	20'774.000	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459195	CHF	44'397.993	17'919.862	8'835.087	53'482.768	
Absolute Return	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	105'751.517	4'074.965	32'138.613	77'687.869	
Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459351	USD	31'083.940	19'924.762	6'154.728	44'853.974	
	AH1 (hedged)	LU2301284217	USD	28'820.390	8'063.648	5'950.191	30'933.847	
	Gross							
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	33'840.386	2'263.023	29'988.398	6'115.011	
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	40'750.015	16'267.308	21'299.015	35'718.308	
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	50'490.353	6'799.846	18'049.920	39'240.279	
	AI	LU1267852249	GBP	9'650.107	223.214	225.000	9'648.321	
	AQG	LU1530788402	GBP	10'109'131.687	12'205'889.412	2'699'518.847	19'615'502.252	
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	280'436.811	185'833.497	54'520.279	411'750.029	
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	23'390.861	194'838.680	52'184.665	166'044.876	
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	5'161.438	210.775	450.857	4'921.356	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des			Anteile	
			Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
TwentyFour	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	292'550.834	48'456.918	160'727.912	180'279.840
Absolute Return	AQN	LU1331789377	GBP	608'369.722	237'176.543	192'865.558	652'680.707
Credit Fund	AQNG	LU1368730674	GBP	9'277'427.969	1'974'930.361	7'483'244.995	3'769'113.335
(Fortsetzung)	G	LU1273680238	GBP	2'878'085.382	1'395'728.672	2'614'188.925	1'659'625.129
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	1'315.000	2'010.000	-	3'325.000
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	130'999.428	72'345.770	52'645.701	150'699.497
	H (hedged)	LU2379878536	USD	1'471'341.755	233'699.908	300'312.493	1'404'729.170
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	202'132.961	22'077.124	34'861.462	189'348.623
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	1'377.558	3'543.750	245.166	4'676.142
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	136'146.764	57'369.504	15'338.231	178'178.037
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	317'095.701	811'224.932	735'366.430	392'954.203
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	1'469'983.412	1'033'931.628	857'643.937	1'646'271.103
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	228'241.249	574'472.580	419'100.024	383'613.805
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	120'010.000	720.000	-	120'730.000
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	268'268.655	7'943.019	57'943.374	218'268.300
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	929'989.488	83'370.216	227'420.255	785'939.449
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	263'811.754	-	258.423	263'553.331
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	50'865.336	57'480.958	14'656.995	93'689.299
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	3'100.000	1'399.646	875.000	3'624.646
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	210'887.094	40'063.468	47'053.250	203'897.312
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	61'158.095	41'539.803	27'391.465	75'306.433
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	16'565.000	1'407.000	655.000	17'317.000
	I	LU1267852082	GBP	492'306.022	140'956.007	161'000.930	472'261.099
	N	LU1267852595	GBP	387'159.237	98'366.374	199'638.333	285'887.278
	R	LU1273680154	GBP	7'250.506	625.000	-	7'875.506
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	389'635.018	41'050.532	51'160.296	379'525.254
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU2081487378	EUR	782.189	520.000	159.731	1'142.458
Sustainable Short	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	3'217.614	1'631.914	-	4'849.528
Term Bond Income	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	17'584.233	41'228.730	6'642.149	52'170.814
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	6'437.093	281.879	6'508.810	210.162
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	73'945.000	-	6'250.000	67'695.000
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	18'751.128	891.632	17'642.795	1'999.965
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	20'495.796	61.128	14'145.000	6'411.924
	AN	LU2386632371	GBP	34'317.592	5'568.252	14'130.231	25'755.613
	AQG	LU2081485596	GBP	5'027'103.707	1'473'277.344	1'213'747.448	5'286'633.603
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	10.000	-	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	46'107.200	25'044.032	15'794.343	55'356.889
	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	12'186.173	8'850.862	2'666.408	18'370.627
	AQI	LU2081485919	GBP	6'627.710	4'618.102	3'230.319	8'015.493
	AQN	LU2081486057	GBP	874.385	24'372.768	5'603.812	19'643.341
	AQNG	LU2081485679	GBP	276'113.280	167'540.449	85'383.321	358'270.408
	G	LU2081485240	GBP	4'016'229.061	1'729'986.617	1'792'271.639	3'953'944.039
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	6'631.241	2'193.873	153.715	8'671.399
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	72'108.745	13'339.084	34'228.714	51'219.115
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000
	H (hedged)	LU2388383049	USD	1'020.219	2'331.478	739.573	2'612.124
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	100.000	175'000.000	-	175'100.000
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	674'038.476	511'133.379	503'826.135	681'345.720
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	23'147.691	2'229.642	7'212.504	18'164.829
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	2'472'615.764	553'615.809	2'808'158.005	218'073.568
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	147'605.745	24'536.184	14'431.299	157'710.630
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	18'054'549.601	6'585'825.920	4'342'911.537	20'297'463.984
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	36'178.168	1'940.000	540.000	37'578.168
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	47'687.309	1'965.577	38'023.736	11'629.150
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	5'758.000	421.000	-	6'179.000
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	73'103.256	263'308.300	257'931.916	78'479.640
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	240'216.730	174'722.362	294'373.341	120'565.751

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn des	Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres
TwentyFour		HNG (hedged)	LU2386631993	USD 258'826.733	17'407.353	238'759.723	37'474.363
Sustainable Short		HR (hedged)	LU2270707578	CHF 10.000	-	-	10.000
Term Bond Income		N	LU2081485836	GBP 48'466.396	43'827.629	32'357.558	59'936.467
(Fortsetzung)		NG	LU2081485323	GBP 323'652.616	118'389.597	131'812.046	310'230.167
		R	LU2113308055	GBP 110.000	100.000	100.000	110.000
TwentyFour	GBP	AH (hedged)	LU1380459435	CHF 286'292.131	84'804.107	37'571.281	333'524.957
Strategic		AH (hedged)	LU1380459518	EUR 496'536.677	574'472.527	179'534.043	891'475.161
Income Fund		AH (hedged)	LU1380459609	USD 76'006.421	14'277.875	10'552.025	79'732.271
		AHI (hedged)	LU1325139290	EUR 577'399.817	122'061.698	33'214.041	666'247.474
		AHN (hedged)	LU1683482407	CHF 381'158.406	68'382.766	71'682.453	377'858.719
		AHN (hedged)	LU1734078311	EUR 332'895.298	89'341.233	70'877.039	351'359.492
		AMH (hedged)	LU1325137245	EUR 42'609.075	109'019.228	40'002.068	111'626.235
		AMH (hedged)	LU2219414112	USD 537'441.209	1'044'703.582	244'530.602	1'337'614.189
		AQ	LU1695534591	GBP 83'100.385	82'975.122	16'280.130	149'795.377
		AQG	LU1322872018	GBP 5'757'855.774	5'472'606.655	954'529.358	10'275'933.071
		AQH (hedged)	LU1695534757	EUR 555'120.504	698'522.510	159'398.122	1'094'244.892
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534831	HKD 516'812.485	2'373'662.954	708'835.230	2'181'640.209
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534914	SGD 164'795.028	399'940.716	57'245.722	507'490.022
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534674	USD 1'635'264.613	1'182'504.665	398'958.825	2'418'810.453
		Gross					
		AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD 404'345.763	163'978.298	89'940.418	478'383.643
		AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD 793'718.993	282'501.307	163'706.702	912'513.598
		Gross					
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD 63'652.653	9'097.229	22'434.672	50'315.210
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD 57'005.845	31'821.484	10'104.058	78'723.271
		Gross					
		AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR 279'792.105	420'006.344	193'403.196	506'395.253
		AQHG (hedged)	LU1816230046	USD 1'211'120.679	344'354.913	122'482.576	1'432'993.016
		AQHI (hedged)	LU1331792082	USD 272'642.972	59'647.802	12'365.461	319'925.313
		AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR 40'304.520	30'629.013	15'481.673	55'451.860
		AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD 10.000	-	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH 85.000	-	-	85.000
		AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR 262'482.098	89'844.976	40'709.160	311'617.914
		AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD 13'682.464	31'983.366	-	45'665.830
		AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD 1'152'862.807	388'459.274	151'611.873	1'389'710.208
		AQN	LU1322871630	GBP 167'658.241	56'210.480	48'116.920	175'751.801
		AQNG	LU1695534328	GBP 659'166.332	205'670.120	127'767.881	737'068.571
		G	LU1322871713	GBP 2'265'452.382	356'161.744	1'428'938.866	1'192'675.260
		H (hedged)	LU2270707065	CHF 36'649.593	3'191.098	1'500.098	38'340.593
		H (hedged)	LU1551754515	EUR 2'098'893.066	1'580'308.803	710'488.314	2'968'713.555
		H (hedged)	LU1767066191	HKD 66'882.857	-	-	66'882.857
		H (hedged)	LU1767066274	SGD 11'926.197	6'940.636	-	18'866.833
		H (hedged)	LU1695535135	USD 1'962'373.824	567'726.576	322'550.495	2'207'549.905
		H1 (hedged)	LU1683479015	USD 2'493'189.150	1'227'678.086	492'182.811	3'228'684.425
		HC (hedged)	LU1706319271	EUR 75'369.051	22'890.117	23'534.107	74'725.061
		HC1 (hedged)	LU1683479106	USD 730'980.948	369'268.779	133'538.091	966'711.636
		HG (hedged)	LU1717117623	EUR 1'223'229.302	1'495'020.361	632'327.259	2'085'922.404
		HG (hedged)	LU1717117896	USD 996'746.544	518'807.321	280'122.296	1'235'431.569
		HI (hedged)	LU1325143136	CHF 306'037.423	124'164.547	57'441.886	372'760.084
		HI (hedged)	LU1325141510	EUR 1'957'052.080	1'021'674.714	732'644.435	2'246'082.359
		HI (hedged)	LU1820067186	NOK 16'399'259.202	4'143'234.965	2'911'555.316	17'630'938.851
		HI (hedged)	LU1325144027	USD 972'696.741	619'496.846	260'312.605	1'331'880.982
		HN (hedged)	LU2270707149	CHF 105'892.419	66'089.965	21'305.760	150'676.624
		HN (hedged)	LU1734078584	EUR 414'338.451	307'323.523	238'524.732	483'137.242
		HN (hedged)	LU1767066431	USD 169'529.310	84'662.487	45'911.757	208'280.040

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des			Anteile		
			Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	758'321.699	1'870'664.755	438'995.956	2'189'990.498	
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	1'021'687.840	134'089.847	314'777.238	841'000.449	
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	189'212.721	16'782.968	149'996.817	55'998.872	
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	9'378.559	-	4'676.019	4'702.540	
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	59'684.371	41'656.924	25'156.413	76'184.882	
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF	267'960.000	-	-	267'960.000	
	I	LU1322871390	GBP	580'745.086	131'044.496	384'317.578	327'472.004	
	N	LU1322871556	GBP	39'538.357	20'973.806	11'862.454	48'649.709	
	NG	LU1322871986	GBP	121'547.377	6'719.110	101'486.895	26'779.592	
	R	LU1322872109	GBP	29'534.835	1'113.000	18'473.535	12'174.300	
	UAQ1	LU2113057629	GBP	15'285.401	6'578.177	14'415.309	7'448.269	
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	7'631.061	46'175.059	13'144.923	40'661.197	
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	80.000	32'660.333	-	32'740.333	
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	79'878.243	28'812.726	20'176.387	88'514.582	
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	55'071.005	19'209.282	25'983.943	48'296.344	
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	1'070'768.732	119'070.860	359'725.872	830'113.720	
	UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	101'159.789	96'082.942	17'723.234	179'519.497	
	Gross							
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	15.000	-	-	15.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	80.000	-	-	80.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	15.000	13'496.578	-	13'511.578	
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	3'534'993.198	837'329.093	663'267.564	3'709'054.727	
	HNG (hedged)	LU3043548281	CHF	-	10.000	-	10.000	
	TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP AH (hedged)	LU2549760754	EUR	10.000	-	-	10.000
		AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	10.000	-	-	10.000
		AHI (hedged)	LU2549758857	USD	10.000	-	-	10.000
		AQG	LU2549760085	GBP	54'056.236	85'524.492	9'791.431	129'789.297
AQHG (hedged)		LU2549760838	EUR	10.000	-	-	10.000	
AQHG (hedged)		LU2549759400	USD	7'637.037	-	-	7'637.037	
AQHN (hedged)		LU2549761307	EUR	10.000	-	-	10.000	
AQHN (hedged)		LU2549758931	USD	10.000	-	-	10.000	
AQHNG (hedged)		LU2549761489	EUR	10.000	-	-	10.000	
AQHNG (hedged)		LU2549759582	USD	10.000	-	-	10.000	
AQI		LU2549759665	GBP	10.000	-	-	10.000	
AQN		LU2549760242	GBP	1'163.712	413.937	391.511	1'186.138	
AQNG		LU2549759749	GBP	6'584.068	-	587.815	5'996.253	
G		LU2549760168	GBP	95'825.170	190'768.986	44'244.202	242'349.954	
H (hedged)		LU2549759822	CHF	10.000	-	-	10.000	
H (hedged)		LU2549760671	EUR	10.000	-	-	10.000	
HG (hedged)		LU2549761059	EUR	10.000	-	-	10.000	
HG (hedged)		LU2549759152	USD	10.000	-	-	10.000	
HI (hedged)		LU2549758774	CHF	10.000	-	-	10.000	
HI (hedged)		LU2549761133	EUR	24'120.110	8'394.461	2'473.677	30'040.894	
HI (hedged)		LU2549759319	USD	10.000	-	-	10.000	
HN (hedged)		LU2549758691	CHF	772.000	1'415.000	47.000	2'140.000	
HN (hedged)		LU2549760911	EUR	3'621.456	-	-	3'621.456	
HN (hedged)		LU2549759079	USD	10.000	-	-	10.000	
HNG (hedged)		LU2549758345	EUR	10.000	-	-	10.000	
HNG (hedged)		LU2549759236	USD	10.000	-	-	10.000	
HR (hedged)		LU2549758428	CHF	275.000	125.850	5.000	395.850	
I		LU2549760598	GBP	10.000	-	-	10.000	
N		LU2549760325	GBP	1'500.900	570.052	0.144	2'070.808	
NG		LU2549761562	GBP	8'733.362	683.010	5'697.913	3'718.459	
R		LU2549761646	GBP	41'681.376	-	1'048.000	40'633.376	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
TwentyFour Asset	EUR A	LU1882612564	EUR	647.323	698.010	1'172.573	172.760	
Backed Securities	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	10.000	50'145.827	21'437.754	28'718.073	
	AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	-	10.000	-	10.000	
	AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	-	10.000	-	10.000	
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	57'740.850	331'167.975	10'865.240	378'043.585	
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	H1 (hedged)	LU2967943767	USD	-	1'498.391	-	1'498.391	
	HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	-	1'816.770	-	1'816.770	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	169'726.346	73'673.065	73'569.419	169'829.992	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	173'264.828	33'340.046	21'800.000	184'804.874	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	1'330.273	163.399	49.319	1'444.353	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	317'988.396	0.942	6'226.902	311'762.436	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	93'243.543	109'054.348	26'948.898	175'348.993	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	260.000	5'682.000	2'682.000	3'260.000	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	1'528.453	6'252.770	413.358	7'367.865	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	41'011.876	183.000	784.000	40'410.876	
	I	LU1602255561	EUR	594'128.192	302'089.043	192'955.447	703'261.788	
	N	LU1882613026	EUR	23'781.562	17'968.619	3'119.030	38'631.151	
	R	LU1627767970	EUR	1'210.000	890.000	865.000	1'235.000	
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	-	10.000	-	10.000	
	G	LU3043547986	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HG (hedged)	LU3043548018	CHF	-	2'842.886	-	2'842.886	
	HG (hedged)	LU3043548109	USD	-	10.000	-	10.000	
Multi Asset	EUR B	LU1481720644	EUR	686'539.630	61'850.295	120'892.037	627'497.888	
Solution	C	LU1481721022	EUR	223'417.443	19'439.720	49'368.926	193'488.237	
	I	LU1564308895	EUR	458'088.327	269'136.638	94'644.662	632'580.303	
	R	LU2331733803	EUR	416.000	1'132.000	30.000	1'518.000	
Active Beta	EUR A	LU1879231311	EUR	12'440.684	55.584	5'951.586	6'544.682	
Opportunities Plus	B	LU1879231402	EUR	84'041.079	445.695	18'324.142	66'162.632	
	C	LU1879231584	EUR	19'390.359	82.495	4'580.681	14'892.173	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	104'158.592	1'352.151	19'665.584	85'845.159	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	12'247.040	67.382	290.000	12'024.422	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	79'720.968	724.627	48'726.911	31'718.684	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	785.000	-	775.000	10.000	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	-	13.462	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	820.298	-	510.825	309.473	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	3'468.165	-	2'813.000	655.165	
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	75'136.328	-	75'136.328	-	
	I	LU1879231667	EUR	323'410.617	-	300'000.000	23'410.617	
	N	LU1879231741	EUR	1'407.309	-	1'125.631	281.678	
	R	LU1879231824	EUR	13'840.998	-	6'293.090	7'547.908	
Multi Asset	EUR B	LU1700372789	EUR	23'290.771	6'658.487	3'645.449	26'303.809	
Defensive	C	LU1737595923	EUR	4'882.524	1'578.733	598.738	5'862.519	
	E	LU1700372862	EUR	863'655.517	-	183'799.061	679'856.456	
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	3'380.477	962.835	747.943	3'595.369	
	H (hedged)	LU1767066944	USD	1'670.855	1'626.901	949.307	2'348.449	
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19.288	-	-	19.288	
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'480.000	-	-	1'480.000	
	I	LU1700372946	EUR	158'317.845	-	2'455.405	155'862.440	
	R	LU1700373084	EUR	220.076	-	-	220.076	
Asian Bond	USD E	LU2463985775	USD	10.000	-	-	10.000	
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	10.000	1'330.000	-	1'340.000	
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	10.000	-	-	10.000	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn des		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des
							Geschäftsjahres
Asian Bond		HR (hedged)	LU2463986583	CHF	100.000	-	100.000
(Fortsetzung)		I	LU2463986153	USD	95'510.000	-	95'510.000
		R	LU2463986401	USD	27.000	34.000	61.000
Emerging Markets	USD A		LU2424536469	USD	10.000	-	10.000
Investment Grade		AH (hedged)	LU2424538242	EUR	10.000	-	10.000
		AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	10.000	-	10.000
		AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	10.000	-	10.000
		AI	LU2424537863	USD	10.000	-	10.000
		B	LU2424537780	USD	710.000	-	700.000
		E	LU2400444712	USD	2'212.000	1'650.000	3'862.000
		H (hedged)	LU2424537608	CHF	1'480.000	180.000	1'440.000
		H (hedged)	LU2424538325	EUR	1'510.000	320.000	1'180.000
		HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	10.000
		HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	10.000
		HI (hedged)	LU2424537277	CHF	180'498.495	2'623.000	183'121.495
		HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10.000	10'000.000	10'010.000
		HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	10.000
		HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	10.000
		HR (hedged)	LU2424536543	CHF	10.000	-	10.000
		I	LU2400051400	USD	264'510.000	188'750.000	436'860.000
		N	LU2424537434	USD	10.000	-	10.000
		R	LU2424538598	USD	10.000	-	10.000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	Anteilsklasse	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025						
Swiss Money	CHF	81'277'342	75'805'355	72'919'750	A	CHF	83.79	85.00	84.94					
					B	CHF	110.41	112.86	113.96					
					I	CHF	96.28	98.46	99.48					
					N	CHF	96.48	98.67	99.69					
					R	CHF	97.36	99.56	100.59					
Euro Short Term Bond	EUR	201'485'468	198'444'927	144'954'717	A	EUR	75.32	76.57	77.33					
					AN	EUR	89.34	90.78	91.90					
					B	EUR	131.95	137.74	141.90					
					C	EUR	153.75	159.85	164.01					
					HN (hedged)	CHF	99.61	101.42	101.99					
					HNG (hedged)	CHF	96.97	98.87	99.54					
					I	EUR	112.89	118.07	121.86					
					N	EUR	100.42	104.98	108.31					
					NG	EUR	101.16	105.89	109.41					
					R	EUR	100.36	104.82	108.04					
					US Dollar Money	USD	49'269'819	44'658'064	39'806'297	A	USD	81.32	83.31	84.00
										B	USD	143.37	151.68	158.37
I	USD	113.53	120.30	125.79										
N	USD	110.29	116.87	122.21										
R	USD	112.95	119.57	124.91										
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	160'994'270	142'817'708	124'195'582	A	CHF	112.48	117.18	119.53					
					AI	CHF	89.07	92.76	94.55					
					AN	CHF	91.09	94.90	96.85					
					B	CHF	219.38	229.29	235.35					
					C	CHF	169.85	176.81	180.76					
					G	CHF	94.00	98.65	101.67					
					I	CHF	125.38	131.47	135.39					
					N	CHF	92.25	96.69	99.54					
					R	CHF	98.62	103.37	106.41					
					Green Bond	EUR	42'833'370	43'670'651	29'402'628	A	EUR	126.48	131.39	131.88
AM	USD	67.31	69.54	72.54										
B	EUR	354.26	371.88	378.41										
C	EUR	87.37	91.34	92.58										
I	EUR	148.47	156.23	159.37										
N	EUR	91.79	96.55	98.45										
R	EUR	108.37	113.95	116.15										
S	EUR	93.03	98.09	100.20										
Euro Corporate Bond	EUR	1'598'674'293	1'680'194'401	1'785'962'944						A	EUR	93.65	99.64	101.12
										AI	EUR	89.43	94.96	96.30
					AN	EUR	85.03	90.17	91.39					
					B	EUR	162.78	176.02	182.34					
					C	EUR	196.39	211.55	218.30					
					G	EUR	101.37	110.44	115.26					
					H (hedged)	CHF	105.62	111.18	112.25					
					HI (hedged)	CHF	104.75	110.88	112.59					
					HI (hedged)	USD	127.24	140.55	149.41					
					HN (hedged)	CHF	92.24	97.62	99.10					
					HN (hedged)	GBP	113.66	125.09	132.71					
					HR (hedged)	CHF	88.83	94.31	96.08					
					I	EUR	155.71	169.33	176.42					
					N	EUR	97.03	105.49	109.86					
					R	EUR	147.18	160.55	167.80					
					S	EUR	102.37	111.92	117.24					
					Y	EUR	101.47	110.66	115.62					
					Global High Yield Bond	EUR	161'125'970	185'544'727	172'213'610	AMH (hedged)	AUD	74.46	76.87	77.13
										AMH (hedged)	USD	66.86	69.88	70.66
AMH (hedged)	ZAR	682.51	696.31	687.18										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		
Global High Yield Bond (Fortsetzung)				AS	EUR	73.66	77.75	78.67	
				B	EUR	132.14	145.02	153.06	
				C	EUR	101.21	110.65	116.33	
				H (hedged)	CHF	123.74	132.27	136.19	
				H (hedged)	USD	152.40	169.88	182.96	
				HC (hedged)	USD	116.97	129.88	139.35	
				HI (hedged)	CHF	112.80	121.27	125.55	
				HI (hedged)	USD	129.36	145.01	157.01	
				HN (hedged)	CHF	98.67	106.06	109.76	
				HN (hedged)	USD	114.29	128.07	138.62	
				HR (hedged)	CHF	98.50	106.27	110.39	
				I	EUR	140.61	155.19	164.73	
				N	EUR	102.47	113.05	119.95	
				R	EUR	121.60	134.63	143.35	
				S	EUR	112.55	124.89	133.26	
Global Active Bond	EUR	169'183'979	216'547'347	182'334'810	A	EUR	73.09	77.58	77.98
					AH (hedged)	USD	88.21	95.51	98.09
					AH (hedged)	CHF	-	106.18	105.22
					AHN (hedged)	USD	83.70	90.78	93.11
					AHN (hedged)	CHF	-	106.38	105.65
					AI	EUR	75.32	80.75	81.64
					AM	USD	-	106.90	112.33
					AN	EUR	75.41	80.36	80.83
					AS	EUR	71.93	76.71	77.25
					B	EUR	92.89	103.20	107.60
					C	EUR	82.74	91.59	95.13
					H (hedged)	CHF	85.84	92.87	94.39
					H (hedged)	USD	308.59	348.37	370.72
					HI (hedged)	CHF	76.70	82.87	84.46
					HN (hedged)	CHF	84.32	91.55	93.37
					HN (hedged)	USD	97.06	109.99	117.49
					HR (hedged)	CHF	79.77	86.75	88.58
					I	EUR	95.69	106.74	111.73
					N	EUR	88.38	98.55	102.49
					R	EUR	86.55	96.64	101.18
					S	EUR	93.45	104.61	109.74
					HI (hedged)	USD	143.41	159.52	168.39
Eastern European Bond (in liquidation) (1)	EUR	104'772	104'511	108'478	A	EUR	0.62	0.62	0.64
					AM	EUR	0.65	0.65	0.67
					AM	USD	0.58	0.59	0.64
					AN	EUR	1.60	1.60	1.66
					B	EUR	2.46	2.45	2.55
					C	EUR	3.14	3.13	3.25
					I	EUR	2.46	2.45	2.54
					N	EUR	1.83	1.83	1.89
					R	EUR	2.08	2.07	2.18
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	259'575'241	215'177'575	292'584'230	A	USD	52.08	52.34	53.73
					AHI (hedged)	EUR	90.77	94.75	100.73
					AM	USD	43.13	42.98	43.63
					AMH (hedged)	AUD	61.33	60.35	60.85
					AMH (hedged)	ZAR	604.60	592.49	593.47
					AN	USD	78.18	79.17	81.47
					B	CHF	86.41	87.87	89.56
					B	EUR	108.69	112.83	115.47
					B	USD	94.59	100.14	108.37
					C	USD	134.90	142.25	153.32
					G	USD	113.28	120.91	131.89

(1) Siehe Erläuterung 17.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				H (hedged)	CHF	71.61	72.47	74.86
				H (hedged)	EUR	77.17	80.04	84.59
				HI (hedged)	CHF	77.61	79.03	82.20
				HI (hedged)	EUR	79.83	83.39	88.68
				HN (hedged)	CHF	85.26	86.89	90.29
				HN (hedged)	EUR	88.05	91.91	97.73
				HR (hedged)	CHF	94.38	96.55	100.83
				I	USD	102.60	109.33	119.09
				N	USD	101.20	107.81	117.39
				R	USD	106.81	114.31	125.03
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	257'382'085	224'648'708	200'015'619	AN	CHF	120.08	122.77
					B	CHF	257.91	262.72
					C	CHF	116.88	118.35
					I	CHF	185.45	190.56
					N	CHF	122.15	125.46
					R	CHF	226.55	234.48
					G	CHF	-	-
					S	CHF	128.02	132.80
					A	CHF	252.51	256.86
European Equity	EUR	220'223'880	135'297'779	101'138'556	A	EUR	332.07	362.21
					AN	EUR	127.26	139.20
					B	EUR	368.78	402.87
					C	EUR	248.36	269.69
					G	EUR	152.19	168.49
					HI (hedged)	USD	142.18	159.42
					HR (hedged)	CHF	117.25	126.76
					I	EUR	215.29	237.56
					N	EUR	131.20	144.52
					R	EUR	371.14	411.73
					S	EUR	155.07	172.20
European Equity Income Plus	EUR	-	-	93'594'967	G	EUR	-	-
					I	EUR	-	-
					N	EUR	-	-
					R	EUR	-	-
					S	EUR	-	-
					AQHN (hedged)	GBP	-	-
					Gross			
					AH (hedged)	USD	-	-
					AHN (hedged)	USD	-	-
					H (hedged)	USD	-	-
					HC (hedged)	USD	-	-
					HI (hedged)	USD	-	-
					HN (hedged)	USD	-	-
					HR (hedged)	USD	-	-
					A	CHF	-	-
					AHN (hedged)	CHF	-	-
					AN	CHF	-	-
					B	CHF	-	-
					HN (hedged)	CHF	-	-
					HR (hedged)	CHF	-	-
					N	CHF	-	-
					A	EUR	-	-
					AI	EUR	-	-
					AN	EUR	-	-
					B	EUR	-	-
					C	EUR	-	-
					E	EUR	-	-

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	
US Equity	USD	2'433'821'402	2'448'711'063	1'998'438'161	A	USD	1'663.88	1'972.18	2'144.16
					AHI (hedged)	EUR	157.66	185.33	198.95
					AI	USD	232.05	277.45	304.71
					AN	USD	188.50	225.28	246.96
					ANG	USD	218.85	262.01	287.99
					B	EUR	189.89	220.70	226.91
					B	USD	2'080.14	2'465.59	2'680.58
					B1	USD	180.94	214.37	232.94
					C	USD	498.92	587.84	635.26
					C1	USD	175.18	206.37	223.04
					G	EUR	191.33	225.35	234.80
					G	GBP	196.41	227.47	243.81
					G	USD	246.82	296.47	326.65
					H (hedged)	EUR	321.32	373.95	397.37
					HG (hedged)	EUR	152.29	179.46	193.36
					HI (hedged)	CHF	200.41	229.94	241.14
					HI (hedged)	EUR	414.02	486.59	522.34
					HN (hedged)	EUR	163.68	192.18	205.92
					HNG (hedged)	EUR	104.39	123.01	132.42
					HR (hedged)	CHF	132.21	152.43	160.67
					I	EUR	212.65	249.65	259.27
					I	USD	442.38	529.65	581.67
					N	USD	337.85	403.77	442.62
					NG	EUR	111.25	130.99	136.42
					NG	USD	109.20	131.10	144.39
					NG2	GBP	-	112.31	120.59
					R	USD	687.55	827.58	913.73
					S	USD	123.51	149.09	165.11
					U1	USD	175.25	209.39	229.49
Global Equity	USD	3'476'772'828	3'645'017'314	3'871'145'772	A	USD	372.97	431.18	462.00
					AHG (hedged)	CHF	100.00	112.25	115.84
					AI	EUR	248.39	283.30	289.47
					AMI	EUR	100.82	111.64	110.47
					AN	USD	153.42	178.63	192.99
					B	SEK	363.21	392.73	388.95
					B	USD	389.55	450.34	482.53
					B1	USD	148.02	171.04	183.18
					C	USD	358.27	411.71	438.49
					C1	USD	143.32	164.70	175.45
					G	USD	190.93	223.46	242.41
					H (hedged)	EUR	181.78	206.08	215.52
					H (hedged)	SEK	179.91	203.79	212.69
					HC (hedged)	EUR	292.85	330.19	343.24
					HI (hedged)	CHF	102.83	114.94	118.72
					HI (hedged)	EUR	221.80	254.08	268.70
					HN (hedged)	CHF	94.76	105.77	109.06
					HN (hedged)	EUR	156.23	178.64	188.45
					HR (hedged)	CHF	115.47	129.72	134.69
					HS (hedged)	CHF	113.32	127.61	133.00
					I	EUR	213.30	244.23	249.98
					I	GBP	339.77	382.53	402.75
					I	USD	314.68	367.47	397.72
					N	USD	256.97	299.54	323.62
					R	USD	475.27	557.97	607.16
					S	EUR	118.16	136.37	140.81
					S	USD	313.73	369.31	403.24
					U1	USD	146.85	171.41	185.46

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil					
		31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	Anteilsklasse	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	
Global Equity (Fortsetzung)					N	EUR	-	-	101.10
Global Equity Income	USD	20'075'274	20'509'624	23'184'341	A Gross	USD	236.27	264.06	274.44
					AQ Gross	USD	117.18	130.43	135.21
					B	USD	314.46	362.26	388.36
					H (hedged)	EUR	145.69	164.44	171.61
					HI (hedged)	EUR	126.17	143.61	151.22
					I	USD	156.82	182.22	197.02
					N	USD	126.80	147.25	159.13
					R	USD	267.88	312.60	339.43
Emerging Markets Equity	USD	967'025'857	571'403'927	283'662'505	A	USD	544.78	552.16	601.81
					AHI (hedged)	EUR	81.70	81.84	87.57
					AI	USD	97.19	99.21	108.80
					AN	USD	92.18	93.96	103.01
					B	USD	669.67	682.67	746.67
					B1	USD	83.68	85.27	93.24
					C	USD	171.56	173.85	189.00
					G	USD	82.63	85.42	94.72
					H (hedged)	CHF	78.93	77.13	80.42
					H (hedged)	EUR	154.69	154.80	165.17
					HC (hedged)	EUR	135.78	135.10	143.28
					HI (hedged)	CHF	100.17	98.99	104.33
					HI (hedged)	EUR	106.39	107.64	116.09
					HN (hedged)	EUR	85.46	86.47	93.26
					HR (hedged)	CHF	81.18	80.61	85.42
					I	EUR	106.16	107.26	112.14
					I	GBP	146.93	145.98	156.99
					I	USD	175.94	181.30	200.44
					N	USD	105.12	108.33	119.78
					R	USD	217.49	225.31	250.44
					S	USD	354.79	368.28	410.19
					U1	USD	88.88	91.57	101.26
					HN (hedged)	CHF	74.28	73.37	77.32
Asia ex Japan	USD	128'377'555	87'571'271	-	A	USD	399.28	396.78	394.64(2)
					AN	USD	97.76	97.71	97.48(2)
					B	USD	467.67	471.08	470.85(2)
					C	USD	185.61	185.85	185.12(2)
					H (hedged)	EUR	151.21	149.48	147.75(2)
					HI (hedged)	EUR	128.81	128.66	127.90(2)
					HN (hedged)	EUR	85.80	85.52	84.91(2)
					I	USD	184.06	187.33	188.32(2)
					N	USD	134.63	136.74	137.32(2)
					R	USD	251.69	257.51	259.68(2)
					HR (hedged)	CHF	82.80	81.19	79.98(2)
Global Environmental Change	EUR	1'823'145'127	2'263'321'470	1'896'795'716	A	EUR	504.09	568.81	577.80
					AN	CHF	142.60	158.88	161.84
					AN	EUR	171.13	194.63	199.22
					AQNG	USD	105.18	122.15	132.62
					B	EUR	510.24	575.75	584.84
					B1	USD	95.39	109.75	117.83
					C	EUR	168.39	188.88	190.72
					C	USD	228.72	261.64	279.35
					C1	USD	93.83	107.18	114.26
					G	EUR	102.33	116.95	120.25
					G	USD	103.22	120.31	130.82
					H (hedged)	CHF	186.39	205.15	203.45
					H (hedged)	SGD	112.20	126.24	127.64
					H (hedged)	USD	186.29	213.39	220.42

(2) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 25. März 2025.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil					
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			
Global Environmental Change (Fortsetzung)				HN (hedged)	CHF	165.47	183.63	183.60		
				HN (hedged)	SGD	114.51	129.91	132.44		
				HNG (hedged)	CHF	-	119.20	119.59		
				HNG (hedged)	USD	-	122.79	128.33		
				HNG (hedged)	SGD	-	121.27	124.05		
				HR (hedged)	CHF	150.53	168.29	169.47		
				HS (hedged)	CHF	-	102.71	103.68		
				I	EUR	580.15	660.32	676.59		
				I	USD	111.91	129.91	140.76		
				N	EUR	175.63	199.82	204.66		
				N	GBP	173.54	194.61	205.40		
				NG	GBP	100.84	113.29	119.86		
				NG	USD	105.18	122.52	133.16		
				NG	EUR	97.99	111.93	115.05		
				R	EUR	632.12	724.65	747.41		
				S	EUR	178.67	205.30	212.23		
				SA	EUR	-	103.52	106.56		
				U1	USD	-	99.96	108.27		
				A	CHF	306.22	338.53	342.45		
				B	CHF	309.42	342.07	346.04		
				HN (hedged)	USD	192.07	221.73	230.93		
				N	CHF	143.15	159.55	162.75		
	Transition Resources	EUR	140'658'740	88'669'957	77'277'740	A	CHF	122.27	124.57	141.32
					A	EUR	203.13	211.16	240.61	
					AN	EUR	105.11	109.95	125.99	
					B	CHF	122.71	125.82	143.48	
					B	EUR	204.44	213.95	244.99	
					C	EUR	186.59	194.11	220.93	
					C	USD	116.25	123.33	148.45	
					H (hedged)	CHF	100.47	102.45	114.58	
					HN (hedged)	CHF	100.99	103.82	117.06	
					I	EUR	232.53	245.46	283.51	
					N	EUR	119.16	125.74	145.18	
					N	USD	85.15	91.63	111.86	
					R	EUR	251.50	266.91	309.95	
mtx Asian Leaders (ex Japan)		USD	940'821'865	653'641'576	572'804'762	A	USD	329.66	355.03	422.15
						AHI (hedged)	EUR	80.61	85.92	100.50
						AI	USD	97.10	105.30	125.99
						AN	USD	94.51	102.40	122.53
						B	USD	350.84	381.44	457.38
						B1	USD	102.00	110.84	132.85
					C1	USD	100.18	108.28	129.05	
					G	EUR	105.99	114.42	131.38	
					G	GBP	104.58	111.01	131.12	
					G	USD	101.15	111.35	135.21	
					H (hedged)	EUR	287.71	307.28	360.18	
					HI (hedged)	EUR	324.53	349.57	413.24	
					HN (hedged)	EUR	86.83	93.53	110.52	
					HN (hedged)	CHF	102.42	107.55	124.08	
					HR (hedged)	CHF	95.17	100.75	117.12	
					I	EUR	87.40	93.99	107.50	
					I	USD	399.15	437.74	529.45	
					N	GBP	101.75	107.75	126.97	
					N	USD	99.56	109.14	131.96	
					R	USD	435.96	481.59	586.75	
				S	USD	110.50	122.34	149.40		
				U1	USD	104.85	114.91	138.89		

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	
mtx Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)				C	USD	-	-	129.66	
mtx Emerging Markets Leaders	USD	3'607'913'250	3'054'857'523	2'868'240'030	A	USD	125.39	134.14	158.98
				AG	EUR	110.73	117.66	132.75	
				AG	USD	90.37	95.42	113.62	
				AH (hedged)	EUR	75.20	79.65	91.99	
				AHI (hedged)	EUR	75.74	80.86	94.21	
				AI	EUR	93.25	99.36	112.13	
				AI	USD	104.64	113.39	135.28	
				AN	GBP	89.37	93.35	107.42	
				AN	USD	87.38	94.19	112.27	
				AQG	EUR	89.67	95.09	107.33	
				AQG	GBP	89.71	93.57	108.64	
				AQG	USD	87.10	94.20	112.44	
				AQNG	EUR	89.75	96.13	110.21	
				AQNG	GBP	89.88	93.73	108.82	
				AQNG	USD	89.96	98.25	119.13	
				B	EUR	99.22	106.13	120.12	
				B	SEK	130.74	133.44	147.64	
				B	USD	135.27	147.59	176.62	
				B1	USD	97.93	106.80	127.75	
				C	USD	95.35	103.42	123.03	
				C1	USD	95.32	103.38	122.98	
				G	EUR	77.09	83.54	95.76	
				G	USD	87.94	97.18	117.81	
				H (hedged)	EUR	85.82	91.91	107.42	
				HC (hedged)	EUR	82.93	88.30	102.61	
				HI (hedged)	CHF	101.55	107.13	123.37	
				HI (hedged)	EUR	87.94	95.03	112.00	
				HN (hedged)	CHF	79.37	83.69	96.29	
				HN (hedged)	EUR	89.31	96.48	113.68	
				HNG (hedged)	EUR	82.74	89.74	106.16	
				HR (hedged)	CHF	86.64	92.07	106.72	
				I	EUR	115.28	124.40	142.01	
				I	USD	150.26	165.37	199.63	
				N	EUR	113.20	122.11	139.33	
				N	GBP	113.96	121.12	142.47	
				N	USD	111.48	122.64	147.99	
				NG	EUR	87.80	95.09	108.97	
				NG	USD	86.16	95.21	115.35	
				R	USD	161.42	178.94	217.59	
				S	USD	129.91	144.34	175.92	
				U1	USD	102.06	112.25	135.42	
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	-	182'321'884	202'042'817	E	GBP	-	113.19	-
					HN (hedged)	CHF	-	104.16	113.38
					HR (hedged)	CHF	-	115.30	126.26
					I	USD	-	119.49	136.12
					N	EUR	-	115.61	124.48
					N	GBP	-	112.64	124.79
					N	USD	-	115.50	131.50
					N	CHF	-	111.54	119.60
					R	USD	-	120.06	137.51
					S	USD	-	120.36	138.23
					E	USD	-	119.93	137.17
AI Powered Global Equity	USD	40'432'300	42'196'542	42'884'183	A	USD	169.38	197.02	221.71
					AN	USD	120.27	140.55	159.33
					B	USD	175.11	204.70	230.35
					H (hedged)	CHF	138.56	155.00	166.86

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025						
AI Powered Global Equity (Fortsetzung)					H (hedged)	EUR	144.39	165.49	182.38					
					HI (hedged)	CHF	123.89	139.71	151.56					
					HI (hedged)	EUR	129.51	149.62	166.16					
					HN (hedged)	CHF	105.34	118.72	128.74					
					HN (hedged)	EUR	116.05	134.05	148.83					
					HN (hedged)	GBP	124.54	145.60	164.62					
					HR (hedged)	CHF	110.92	125.87	137.30					
					I	USD	190.58	224.55	254.66					
					N	USD	139.25	164.00	185.92					
					R	USD	201.83	239.40	273.00					
Commodity	USD	405'715'845	341'712'997	451'042'964	B	USD	78.92	76.81	88.66					
					C	USD	125.24	121.17	139.02					
					G	GBP	153.05	145.38	165.25					
					G	USD	152.20	149.81	174.91					
					H (hedged)	CHF	56.69	52.86	58.29					
					H (hedged)	EUR	44.68	42.67	48.10					
					H (hedged)	SEK	672.54	641.48	721.43					
					HI (hedged)	CHF	88.53	83.14	92.48					
					HI (hedged)	EUR	84.73	81.54	92.70					
					HI (hedged)	SEK	665.21	638.20	723.61					
					HN (hedged)	CHF	118.59	111.42	123.84					
					HN (hedged)	EUR	122.29	117.63	133.71					
					I	USD	110.62	108.52	126.25					
					N	GBP	84.28	79.68	90.14					
					N	USD	140.66	137.93	160.40					
					R	USD	74.57	73.58	86.10					
					Non-Food Commodity	USD	93'601'601	61'426'712	65'935'691	B	USD	98.38	93.86	99.21
										H (hedged)	CHF	77.69	70.97	71.78
										H (hedged)	EUR	80.89	75.62	78.16
										HI (hedged)	CHF	82.73	76.17	77.65
HI (hedged)	EUR	86.88	81.93	85.35										
I	USD	105.14	101.10	107.71										
N	USD	124.51	119.68	127.46										
R	USD	109.26	105.55	112.97										
S	EUR	153.72	146.01	148.28										
Emerging Markets Debt	USD	2'694'884'998	3'046'233'450	4'395'982'436						AH (hedged)	EUR	65.35	72.43	73.42
					AHG (hedged)	CHF	107.23	124.37	126.32					
					AHI (hedged)	CHF	65.52	71.20	72.26					
					AHI (hedged)	EUR	67.43	75.21	78.08					
					AHN (hedged)	CHF	73.44	79.87	81.08					
					AHN (hedged)	EUR	67.02	74.41	77.15					
					AI	EUR	99.59	110.77	111.21					
					AI	USD	78.85	86.55	91.84					
					AM	USD	63.80	72.25	75.70					
					AQ1	USD	70.79	80.82	85.35					
					AQ1 Gross	USD	76.51	85.83	88.84					
					AQC1	USD	73.07	83.41	88.09					
					AQC1 Gross	USD	72.15	80.72	83.28					
					AQG	USD	81.26	92.75	97.89					
					AQHNG	EUR	69.47	77.73	80.47					
					(hedged)									
					AQHNG	GBP	72.39	82.78	87.35					
					(hedged)									
					AQNG	USD	76.03	86.80	91.65					
					AS	USD	75.54	86.05	91.01					
					HG (hedged)	GBP	110.29	133.00	148.75					
					HI (hedged)	CHF	98.53	113.90	121.90					
HI (hedged)	EUR	103.52	122.89	134.59										
HI (hedged)	GBP	88.42	106.38	118.76										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)				HN (hedged)	CHF	80.35	92.96	99.44	
				HN (hedged)	EUR	82.46	97.85	107.11	
				HNG (hedged)	CHF	93.02	107.91	115.67	
				HR (hedged)	CHF	82.60	95.89	103.00	
				HS (hedged)	CHF	86.13	100.24	107.90	
				I	USD	123.74	149.63	167.42	
				N	USD	123.05	148.74	166.36	
				R	USD	134.67	163.39	183.42	
				S	USD	130.41	158.65	178.59	
				U1	USD	95.92	115.78	129.30	
				AQHN (hedged)	GBP	82.88	93.99	99.25	
				B	USD	116.62	140.22	156.00	
				B1	USD	89.75	107.49	119.12	
				C	USD	97.86	117.20	129.89	
				C1	USD	88.16	105.30	116.35	
				G	EUR	107.11	127.27	134.96	
				G	USD	86.09	104.33	116.99	
				H (hedged)	CHF	93.19	107.23	114.09	
				H (hedged)	EUR	97.85	115.42	125.67	
				HC (hedged)	EUR	84.05	98.79	107.15	
				HG (hedged)	CHF	105.57	122.37	131.14	
				HG (hedged)	EUR	83.92	99.77	109.41	
				HS (hedged)	EUR	93.41	111.56	122.99	
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	448'338'966	688'483'070	806'105'218	A	USD	86.35	93.61	96.68
					AH (hedged)	EUR	88.47	98.38	103.70
					AHE (hedged)	EUR	78.94	84.14	84.92
					AHI (hedged)	EUR	82.31	87.71	88.52
					AHN (hedged)	GBP	92.78	105.12	113.59
					AI	USD	94.78	102.78	106.17
					AI	EUR	-	112.94	110.85
					AMHI (hedged)	EUR	-	101.92	102.94
					B	USD	93.12	105.38	113.46
					E	USD	95.91	109.69	119.38
					G	USD	95.48	108.87	118.14
					H (hedged)	CHF	86.60	93.79	96.49
					H (hedged)	EUR	88.31	98.10	103.27
					HE (hedged)	CHF	89.32	97.78	101.64
					HE (hedged)	EUR	90.97	102.12	108.72
					HG (hedged)	CHF	105.26	114.87	119.04
					HG (hedged)	EUR	106.74	119.50	126.79
					HI (hedged)	CHF	88.13	96.03	99.34
					HI (hedged)	EUR	89.72	100.26	106.28
					HN (hedged)	CHF	80.06	87.14	90.14
					HN (hedged)	EUR	89.71	100.20	106.11
					HR (hedged)	CHF	88.99	97.26	100.91
					HX (hedged)	CHF	105.82	115.73	120.21
					HX (hedged)	EUR	107.26	120.35	127.98
					I	USD	94.67	107.76	116.72
					N	USD	94.56	107.60	116.50
					R	USD	95.51	109.09	118.56
Global Bond	EUR	201'211'060	210'702'369	210'007'664	B	EUR	87.36	91.57	92.17
					HI (hedged)	CHF	89.91	92.09	90.64
					HS (hedged)	CHF	91.93	94.55	93.52
					I	EUR	94.07	98.99	100.02
Credit Opportunities	USD	82'597'322	147'126'158	1'268'006'764	A	USD	-	-	110.29
					AH (hedged)	EUR	-	-	108.50
					AM1	USD	-	-	106.19

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	
Credit Opportunities (Fortsetzung)									
				AMC1	USD	-	-	106.06	
				B	USD	-	-	110.28	
				B	EUR	-	-	99.55	
				B1	USD	-	-	109.96	
				C	USD	-	-	109.96	
				C1	USD	-	-	109.81	
				H (hedged)	EUR	-	-	108.53	
				H (hedged)	CHF	-	-	106.72	
				H (hedged)	GBP	-	-	110.18	
				HC (hedged)	EUR	-	-	108.12	
				HE (hedged)	CHF	97.96	116.90	128.56	
				HE (hedged)	EUR	99.47	121.74	136.98	
				HI (hedged)	CHF	97.38	115.82	127.11	
				HI (hedged)	EUR	98.82	120.50	135.27	
				HN (hedged)	CHF	-	-	107.20	
				HN (hedged)	EUR	-	-	109.06	
				I	USD	102.88	127.68	146.15	
				N	USD	-	-	110.82	
				R	USD	103.63	129.12	148.28	
				U1	USD	-	-	110.71	
				G	USD	-	-	106.13	
				HG (hedged)	CHF	-	-	104.65	
				HG (hedged)	EUR	-	-	105.29	
				HR (hedged)	CHF	-	-	104.72	
				E	USD	172.99	215.38	247.20	
Global Corporate Bond	USD	884'676'303	956'963'880	925'299'341	A	USD	97.21	103.95	104.54
					AH (hedged)	CHF	80.81	82.74	79.52
					AH (hedged)	EUR	83.83	87.91	86.41
					AHG (hedged)	CHF	99.91	102.85	98.85
					AHN (hedged)	CHF	80.35	82.14	78.95
					AHN (hedged)	EUR	83.96	88.05	86.71
					AN	USD	96.86	103.37	103.97
					AQHI (hedged)	EUR	98.83	103.18	101.56
					AQHN (hedged)	GBP	81.67	86.51	86.80
					B	USD	110.28	121.35	126.23
					C	USD	106.25	116.46	120.66
					H (hedged)	AUD	101.44	110.05	113.93
					H (hedged)	CHF	79.70	83.92	83.47
					HC (hedged)	EUR	91.91	98.89	100.33
					HG (hedged)	CHF	95.29	100.97	101.09
					HG (hedged)	EUR	103.93	112.96	115.85
					HI (hedged)	CHF	95.96	101.53	101.57
					HI (hedged)	EUR	99.67	108.23	110.90
					HN (hedged)	AUD	101.86	110.99	115.51
					HN (hedged)	CHF	81.34	86.09	86.07
					HN (hedged)	EUR	93.67	101.70	104.25
					HR (hedged)	CHF	87.41	92.58	92.69
					HS (hedged)	CHF	82.79	87.98	88.25
					I	USD	115.84	128.13	133.96
					N	USD	106.99	118.34	123.72
					R	USD	114.83	127.09	132.96
					G	USD	121.29	134.24	140.43
					H (hedged)	EUR	95.20	102.85	104.76
Emerging Markets Blend	USD	93'638'212	111'218'163	215'034'827	AQHN (hedged)	GBP	96.11	106.77	114.82
					B	USD	102.75	121.39	139.63
					H (hedged)	EUR	-	103.19	116.10
					H (hedged)	CHF	-	102.62	112.86

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)				HI (hedged)	CHF	99.60	113.38	125.50		
				HI (hedged)	EUR	101.85	118.88	134.66		
				HR (hedged)	CHF	95.02	108.61	120.54		
				HS (hedged)	CHF	103.53	118.56	131.99		
				I	USD	155.97	185.48	214.80		
				AQHNG (hedged)	GBP	-	-	108.16		
				R	USD	114.99	137.19	159.42		
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'670'058'976	1'103'606'735	1'203'251'729	A	USD	74.05	76.66	79.12	
					AHI (hedged)	EUR	68.91	70.43	71.43	
					AHN (hedged)	CHF	70.06	69.87	69.20	
					AI	USD	74.23	77.09	79.93	
					AQ Gross	USD	73.57	76.53	80.41	
					AQ1	USD	74.28	78.35	80.55	
					AQ1 Gross	USD	67.18	69.62	70.29	
					AQC1	USD	74.23	78.31	80.49	
					AQC1 Gross	USD	71.05	73.40	73.92	
					AQH (hedged) Gross	EUR	65.61	67.03	66.58	
					AQHN (hedged)	GBP	84.09	88.29	90.78	
					AQN	USD	74.94	78.99	81.19	
					B	USD	96.55	106.95	116.27	
					B1	USD	96.49	106.46	115.29	
					C1	USD	95.10	104.61	112.96	
					H (hedged)	CHF	77.43	82.13	85.37	
					H (hedged)	EUR	83.72	91.06	96.92	
					HG (hedged)	EUR	77.24	84.79	90.94	
					HI (hedged)	CHF	89.75	95.83	100.20	
					HI (hedged)	EUR	88.47	96.80	103.64	
					HN (hedged)	EUR	99.87	109.23	116.94	
					HR (hedged)	CHF	84.02	89.97	94.38	
					I	USD	144.44	160.91	175.95	
					N	USD	99.52	110.83	121.15	
					R	USD	108.57	121.36	133.14	
					S	USD	92.55	103.74	114.19	
					U1	USD	100.32	111.56	121.77	
					UAQ1 Gross	USD	69.03	72.10	73.39	
					HN (hedged)	CHF	78.52	83.76	87.55	
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	3'068'280'613	3'059'355'301	3'392'026'478	AH (hedged)	CHF	77.71	77.68	75.26
						AH (hedged)	EUR	80.65	82.76	82.33
						AH (hedged)	USD	92.10	96.20	97.94
						AH1 (hedged) Gross	USD	92.45	95.68	96.54
					AHI (hedged)	EUR	80.65	82.89	82.56	
					AHN (hedged)	CHF	78.96	79.17	77.01	
					AHN (hedged)	EUR	80.17	82.33	81.83	
					AI	GBP	85.05	88.76	90.10	
					AQG	GBP	95.70	99.21	100.60	
					AQHG (hedged)	EUR	86.66	88.75	88.17	
					AQHG (hedged)	USD	97.62	101.13	102.68	
					AQHN (hedged)	EUR	89.87	92.04	91.46	
					AQHNG (hedged)	USD	99.78	103.71	104.88	
					AQN	GBP	101.74	105.12	106.54	
					AQNG	GBP	96.11	99.65	100.72	
					G	GBP	116.19	125.58	132.76	
					H (hedged)	CHF	91.31	94.30	94.89	
					H (hedged)	EUR	97.19	102.89	106.01	
					H (hedged)	USD	95.94	103.18	108.40	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)				H1 (hedged)	USD	102.93	110.95	116.86	
				HC (hedged)	EUR	92.35	97.34	99.90	
				HC1 (hedged)	USD	100.51	107.33	112.08	
				HG (hedged)	CHF	93.36	97.00	98.13	
				HG (hedged)	EUR	99.79	106.21	110.05	
				HG (hedged)	USD	98.19	106.23	112.29	
				HI (hedged)	AUD	98.77	105.49	110.96	
				HI (hedged)	CHF	95.44	99.03	100.10	
				HI (hedged)	EUR	104.34	110.90	114.77	
				HI (hedged)	JPY	9'456.00	9'650.00	9'743.70	
				HI (hedged)	USD	96.77	104.54	110.29	
				HN (hedged)	CHF	92.44	95.76	96.73	
				HN (hedged)	EUR	96.52	102.53	106.05	
				HN (hedged)	USD	108.08	116.74	123.11	
				HR (hedged)	CHF	94.11	97.73	98.82	
				I	GBP	115.04	124.15	131.05	
				N	GBP	114.67	123.71	130.52	
				R	GBP	115.77	125.09	132.18	
				UH1 (hedged)	USD	103.73	112.09	118.38	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	957'122'109	1'483'838'146	1'357'154'574	AH (hedged)	EUR	94.51	96.84	96.49
					AHI (hedged)	CHF	91.50	91.44	87.76
					AHI (hedged)	EUR	85.39	87.41	87.14
					AHI (hedged)	USD	100.45	104.48	102.12
					AHN (hedged)	CHF	88.28	88.25	85.88
					AHN (hedged)	EUR	89.70	91.89	91.50
					AHN (hedged)	USD	94.35	98.15	99.94
					AN	GBP	94.93	98.18	99.14
					AQG	GBP	92.45	95.12	95.90
					AQH (hedged)	USD	97.76	104.72	110.00
					AQHNG (hedged)	EUR	91.50	92.56	91.77
					AQHNG (hedged)	USD	94.74	97.41	98.47
					AQI	GBP	94.34	96.95	97.84
					AQN	GBP	95.94	98.88	99.77
					AQNG	GBP	91.99	94.34	95.25
					G	GBP	100.47	108.20	114.33
					H (hedged)	CHF	93.14	95.83	96.37
					H (hedged)	EUR	94.45	99.59	102.53
					H (hedged)	SEK	97.68	103.63	106.25
					H (hedged)	USD	98.01	105.10	110.46
					H (hedged)	NOK	100.69	107.47	112.72
					HG (hedged)	EUR	-	101.65	105.29
					HI (hedged)	CHF	94.33	97.48	98.41
					HI (hedged)	EUR	95.84	101.35	104.79
					HI (hedged)	USD	100.65	108.27	114.27
					HI (hedged)	NOK	101.09	108.16	113.90
					HN (hedged)	CHF	94.02	97.16	98.05
					HN (hedged)	EUR	95.99	101.66	105.11
					HN (hedged)	USD	100.50	108.25	114.18
					HNG (hedged)	CHF	93.63	96.88	97.86
					HNG (hedged)	EUR	95.28	100.99	104.56
					HNG (hedged)	USD	98.65	106.36	112.36
					HR (hedged)	CHF	93.71	96.93	98.01
					N	GBP	98.43	105.81	111.59
					NG	GBP	100.30	107.98	114.04
					R	GBP	100.26	107.93	114.03
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	3'376'656'716	3'868'019'513	5'100'339'688	AH (hedged)	CHF	83.55	86.71	84.08
					AH (hedged)	EUR	86.76	91.95	91.23

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				AH (hedged)	USD	99.40	106.99	108.40
				AHI (hedged)	EUR	82.71	87.93	87.24
				AHN (hedged)	CHF	80.14	82.76	80.22
				AHN (hedged)	EUR	82.16	85.42	84.71
				AMH (hedged)	EUR	84.34	90.55	90.65
				AMH (hedged)	USD	84.09	90.16	90.07
				AQ	GBP	85.39	92.27	93.65
				AQG	GBP	88.15	95.45	96.81
				AQH (hedged)	EUR	75.84	79.50	78.02
				Gross				
				AQH (hedged)	HKD	79.99	84.78	83.62
				Gross				
				AQH (hedged)	SGD	80.12	83.94	82.40
				Gross				
				AQH (hedged)	USD	83.62	89.38	89.32
				Gross				
				AQH1 (hedged)	USD	88.92	96.20	97.71
				AQH1 (hedged)	USD	82.71	87.94	87.68
				Gross				
				AQHC1 (hedged)	USD	86.24	93.32	94.79
				AQHC1	USD	82.10	87.07	86.65
				(hedged) Gross				
				AQHG (hedged)	EUR	82.25	87.60	87.23
				AQHG (hedged)	USD	90.97	98.49	99.99
				AQHI (hedged)	USD	96.33	104.72	105.80
				AQHN (hedged)	EUR	81.08	86.38	86.01
				AQHNG (hedged)	AUD	89.77	101.30	107.58
				AQHNG (hedged)	CNH	90.57	101.62	105.70
				AQHNG (hedged)	EUR	80.88	86.46	86.11
				AQHNG (hedged)	SGD	90.78	101.98	97.25
				AQHNG (hedged)	USD	95.47	104.27	105.19
				AQN	GBP	88.51	95.57	97.03
				AQNG	GBP	85.75	92.67	94.00
				G	GBP	121.07	138.34	147.71
				H (hedged)	CHF	86.12	93.86	95.26
				H (hedged)	EUR	100.91	112.70	117.08
				H (hedged)	HKD	106.02	119.43	124.62
				H (hedged)	SGD	104.44	116.54	121.07
				H (hedged)	USD	108.39	123.09	130.40
				H1 (hedged)	USD	105.68	119.60	126.33
				HC (hedged)	EUR	93.55	104.05	107.64
				HC1 (hedged)	USD	104.97	118.58	124.93
				HG (hedged)	EUR	100.24	112.81	118.19
				HG (hedged)	USD	112.79	129.13	137.95
				HI (hedged)	CHF	105.68	115.88	118.33
				HI (hedged)	EUR	109.79	123.41	129.06
				HI (hedged)	NOK	106.08	120.00	127.70
			HI (hedged)	USD	127.37	145.50	155.13	
			HN (hedged)	CHF	87.47	95.87	97.93	
			HN (hedged)	EUR	98.82	110.99	116.04	
			HN (hedged)	USD	110.41	126.13	134.46	
			HNG (hedged)	EUR	110.88	124.81	130.69	
			HNG (hedged)	USD	113.23	129.59	138.38	
			HNY (hedged)	EUR	95.22	107.14	112.18	
			HNY (hedged)	USD	100.84	115.40	123.24	
			HR (hedged)	CHF	99.16	109.05	111.76	
			HS (hedged)	CHF	86.16	95.05	97.67	
			I	GBP	119.55	136.40	145.41	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				N	GBP	119.24	136.00	144.92		
				NG	GBP	120.67	137.82	147.08		
				R	GBP	122.51	140.21	149.94		
				UAQ1	GBP	84.41	91.11	92.48		
				UAQH1 (hedged)	AUD	85.09	90.88	91.90		
				UAQH1 (hedged)	CNH	86.42	91.65	91.69		
				UAQH1 (hedged)	EUR	81.43	86.62	86.29		
				UAQH1 (hedged)	SGD	85.07	90.45	90.03		
				UAQH1 (hedged)	USD	92.34	99.92	101.48		
				UAQH1 (hedged)	USD	85.04	91.13	91.60		
				Gross						
				UAQHN1 (hedged)	AUD	88.67	96.06	101.86		
				UAQHN1 (hedged)	CNH	90.29	100.69	104.52		
				UAQHN1 (hedged)	SGD	89.41	100.25	104.70		
				UH1 (hedged)	USD	110.09	125.68	133.87		
				HNG (hedged)	CHF	-	-	102.26		
	TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	23'382'995	26'626'010	53'857'407	AH (hedged)	EUR	98.63	109.91	114.45
					AHI (hedged)	EUR	99.05	111.09	116.32	
					AHI (hedged)	USD	100.28	114.46	122.32	
					AQG	GBP	97.82	104.13	105.13	
					AQHG (hedged)	EUR	99.10	111.32	116.76	
					AQHG (hedged)	USD	100.33	109.03	109.83	
					AQHN (hedged)	EUR	99.05	111.07	116.29	
					AQHN (hedged)	USD	100.28	114.46	122.29	
					AQHNG (hedged)	EUR	99.10	111.32	116.71	
					AQHNG (hedged)	USD	100.33	114.56	122.54	
					AQI	GBP	99.89	113.60	121.33	
					AQN	GBP	99.93	105.69	106.14	
					AQNG	GBP	97.90	103.95	104.06	
					G	GBP	100.04	113.95	121.76	
					H (hedged)	CHF	97.54	106.01	107.74	
					H (hedged)	EUR	98.63	109.91	114.45	
					HG (hedged)	EUR	99.10	111.32	116.77	
					HG (hedged)	USD	100.33	114.56	122.59	
					HI (hedged)	CHF	97.95	107.13	109.57	
					HI (hedged)	EUR	98.99	110.98	116.17	
					HI (hedged)	USD	100.28	114.46	122.32	
					HN (hedged)	CHF	97.91	107.06	109.47	
					HN (hedged)	EUR	98.91	110.80	115.93	
					HN (hedged)	USD	100.28	114.46	122.29	
					HNG (hedged)	EUR	99.10	111.15	116.55	
					HNG (hedged)	USD	100.33	114.56	122.54	
					HR (hedged)	CHF	98.04	107.55	110.32	
					I	GBP	99.89	113.60	121.33	
					N	GBP	99.91	113.57	121.12	
					NG	GBP	100.01	113.87	121.63	
					R	GBP	100.12	114.22	122.24	
TwentyFour Asset Backed Securities		EUR	136'040'721	156'269'557	229'819'324	A	EUR	97.29	100.63	99.54
						AHI (hedged)	GBP	103.62	108.29	115.17
					AMH1 (hedged)	USD	-	-	102.86	
					AMHC1 (hedged)	USD	-	-	102.58	
					AQHG (hedged)	GBP	104.01	104.76	106.69	
					AQHNG (hedged)	GBP	104.03	113.47	120.77	
					H1 (hedged)	USD	-	-	102.88	
					HC1 (hedged)	USD	-	-	102.59	
					HG (hedged)	GBP	103.73	113.07	120.41	
					HI (hedged)	CHF	101.31	106.15	108.03	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025						
TwentyFour Asset Backed Securities (Fortsetzung)				HI (hedged)	GBP	103.52	112.70	119.83						
				HI (hedged)	JPY	10'135.00	10'444.00	10'622.74						
				HI (hedged)	USD	118.01	128.68	136.88						
				HN (hedged)	CHF	100.25	105.03	106.87						
				HN (hedged)	GBP	108.24	117.74	125.13						
				HNG (hedged)	GBP	104.03	113.47	120.77						
				HR (hedged)	CHF	102.37	107.48	109.61						
				I	EUR	105.38	113.29	118.17						
				N	EUR	103.31	111.02	115.75						
				R	EUR	106.73	114.98	120.18						
				UH1 (hedged)	USD	-	-	103.22						
				G	EUR	-	-	101.86						
				HG (hedged)	CHF	-	-	101.20						
			HG (hedged)	USD	-	-	102.65							
Multi Asset Solution	EUR	172'887'138	157'594'435	174'601'759	B	EUR	105.39	114.43	118.36					
					C	EUR	101.77	109.86	113.00					
					I	EUR	108.69	118.85	123.79					
					R	EUR	94.19	103.41	108.12					
Active Beta Opportunities Plus	EUR	80'105'338	76'188'880	22'807'876	A	EUR	105.12	107.22	101.63					
					B	EUR	105.06	107.16	102.01					
					C	EUR	102.64	104.17	98.70					
					H (hedged)	CHF	73.94	73.60	68.37					
					H (hedged)	USD	89.64	92.69	89.97					
					HI (hedged)	CHF	104.65	104.79	97.81					
					HI (hedged)	GBP	112.23	116.32	113.10					
					HI (hedged)	USD	100.12	104.17	101.72					
					HN (hedged)	CHF	95.62	95.70	89.27					
					HR (hedged)	CHF	89.01	89.29	83.52					
					HS (hedged)	CHF	96.21	96.81	-					
					I	EUR	107.87	110.61	105.83					
					N	EUR	107.65	110.35	105.54					
					R	EUR	108.89	111.90	107.27					
Multi Asset Defensive	EUR	109'883'288	111'229'134	95'628'110	B	EUR	96.17	101.61	104.93					
					C	EUR	132.98	140.17	144.40					
					E	EUR	99.20	105.43	109.53					
					H (hedged)	CHF	84.77	87.23	87.82					
					H (hedged)	USD	102.79	110.21	115.89					
					HI (hedged)	CHF	95.48	98.58	99.63					
					HI (hedged)	USD	106.99	115.16	121.52					
					I	EUR	98.08	104.01	107.82					
					R	EUR	98.36	104.37	108.26					
					Asian Bond	USD	10'290'523	11'829'433	12'784'476	E	USD	107.96	124.48	132.85
										HE (hedged)	CHF	104.03	114.98	117.49
HE (hedged)	EUR	105.52	119.61	124.93										
HI (hedged)	CHF	103.76	114.35	116.45										
HI (hedged)	EUR	105.27	119.00	123.94										
HN (hedged)	GBP	106.74	122.38	130.18										
HR (hedged)	CHF	103.91	114.68	117.02										
I	USD	107.58	123.59	131.50										
R	USD	107.95	124.39	132.68										
Emerging Markets Investment Grade	USD	20'546'858	55'230'931	82'458'068						A	USD	105.61	117.53	124.09
					AH (hedged)	EUR	102.49	112.01	115.71					
					AHE (hedged)	EUR	103.39	113.95	118.78					
					AHN (hedged)	GBP	104.83	116.72	123.69					
					AI	USD	106.20	118.74	126.07					
					B	USD	105.51	117.22	123.67					
E	USD	106.57	119.44	127.12										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025			31.08.2023	31.08.2024	31.08.2025
Emerging Markets				H (hedged)	CHF	100.82	107.29	108.06
Investment Grade				H (hedged)	EUR	102.41	111.73	115.39
(Fortsetzung)				HE (hedged)	CHF	101.87	109.48	111.36
				HE (hedged)	EUR	103.39	113.95	118.78
				HI (hedged)	CHF	101.53	108.66	110.09
				HI (hedged)	EUR	103.05	113.24	117.68
				HN (hedged)	CHF	101.59	108.79	110.22
				HN (hedged)	EUR	103.07	113.23	117.56
				HR (hedged)	CHF	101.88	109.35	111.16
				I	USD	106.15	118.62	125.87
				N	USD	106.22	118.74	126.02
				R	USD	106.59	119.56	127.25

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund erhöhten sich während des Geschäftsjahres um 5.91%, von 29'879.06 Mio. CHF auf 31'645.37 Mio. CHF. Dieser Anstieg des Vermögens ist in erster Linie auf Nettozuflüsse zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt:

Vontobel Fund –	Währung	Auflegungsdatum
European Equity Income Plus	EUR	25.03.2025

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
Swiss Mid And Small Cap Equity	G	CHF	06.05.2025
European Equity Income Plus	A	CHF	31.03.2025
	A	EUR	31.03.2025
	AH (hedged)	USD	25.03.2025
	AHN (hedged)	CHF	25.08.2025
	AHN (hedged)	USD	25.03.2025
	AI	EUR	31.03.2025
	AN	CHF	31.03.2025
	AN	EUR	31.03.2025
	AQHN (hedged) Gross	GBP	31.03.2025
	B	CHF	31.03.2025
	B	EUR	25.03.2025
	C	EUR	31.03.2025
	E	EUR	31.03.2025
	G	EUR	27.05.2025
	H (hedged)	USD	25.03.2025
	HC (hedged)	USD	25.03.2025
	HI (hedged)	USD	25.03.2025
	HN (hedged)	CHF	25.08.2025
	HN (hedged)	USD	25.03.2025
	HR (hedged)	CHF	25.03.2025
	HR (hedged)	USD	25.03.2025
	I	EUR	25.03.2025
	N	CHF	31.03.2025
	N	EUR	25.03.2025
	R	EUR	31.03.2025
	S	EUR	31.03.2025
Global Equity	N	EUR	02.07.2025
mtx Asian Leaders (ex Japan)	C	USD	08.04.2025
Credit Opportunities	A	USD	18.11.2024
	AH (hedged)	EUR	18.11.2024
	AM1	USD	18.11.2024
	AMC1	USD	18.11.2024
	B	EUR	18.11.2024
	B	USD	18.11.2024
	B1	USD	18.11.2024
	C	USD	18.11.2024
	C1	USD	18.11.2024
	G	USD	06.05.2025
	H (hedged)	CHF	18.11.2024
	H (hedged)	EUR	18.11.2024
	H (hedged)	GBP	18.11.2024
	HC (hedged)	EUR	18.11.2024
	HG (hedged)	CHF	06.05.2025
	HG (hedged)	EUR	06.05.2025
	HN (hedged)	CHF	18.11.2024
	HN (hedged)	EUR	18.11.2024
	HR (hedged)	CHF	06.05.2025

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
	N	USD	18.11.2024
	U1	USD	18.11.2024
Emerging Markets Blend	AQHNG (hedged)	GBP	06.05.2025
TwentyFour Strategic Income Fund	HNG (hedged)	CHF	06.05.2025
TwentyFour Asset Backed Securities	AMH1 (hedged)	USD	06.02.2025
	AMHC1 (hedged)	USD	06.02.2025
	G	EUR	06.05.2025
	H1 (hedged)	USD	06.02.2025
	HC1 (hedged)	USD	06.02.2025
	HG (hedged)	CHF	06.05.2025
	HG (hedged)	USD	06.05.2025
	UH1 (hedged)	USD	06.02.2025

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

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 17 und 18 entnehmen.

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

Der Verwaltungsrat

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Per 31. August 2025 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
mtx Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQQ (EUR), AQQ (GBP), AQQ, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	E, HN (CHF), HR (CHF), I, N, N (CHF), N (EUR), N (GBP), R, S
AI Powered Global Equity	USD	A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), I, N (GBP), N, R
Non-Food Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR)
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHG (CHF), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (GBP), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI, AI (EUR), AMHI (EUR), B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HX (CHF), HX (EUR), I, N, R
Global Bond	EUR	B, HI (CHF), HS (CHF), I
Credit Opportunities	USD	A, AH (EUR), AM1, AMC1, B, B (EUR), B1, C, C1, E, G, H (CHF), H (EUR), H (GBP), HC (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, U1
Global Corporate Bond	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHG (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHI (EUR), AQHN (GBP), B, C, G, H (AUD), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (AUD), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	AQHN (GBP), AQHNG (GBP), B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, R.
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A, AHI (EUR), AHN (CHF), AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), H (NOK), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HI (NOK), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQQ, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	A, AHI (GBP), AMH1 (USD), AMHC1 (USD), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), G, H1 (USD), HC1 (USD), HG (CHF), HG (GBP), HG (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Multi Asset Solution	EUR	B, C, I, R
Active Beta Opportunities Plus	EUR	A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (USD), HN (CHF), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Asian Bond	USD	E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, R
Emerging Markets Investment Grade	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R

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

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

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf vontobel.com/am jederzeit verfügbar. Einige Anteilsklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

- A-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten jährlich aus.
- AM-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten monatlich aus.
- AQ-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten vierteljährlich aus.
- AS-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten halbjährlich aus.

Der Verwaltungsrat kann in seinem freien Ermessen über die Höhe der Ausschüttungen an die Anleger entscheiden.

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, Brutto ausschüttende Anteilsklassen auszugeben, die Ausschüttungen brutto vor Gebühren und Aufwendungen auszahlen können. Um dies zu erreichen, können alle oder ein Teil ihrer Gebühren und Aufwendungen aus Kapital gezahlt werden, was zu einer Erhöhung der ausschüttungsfähigen Einkünfte für die Zahlung von Dividenden an diese Anteilsklassen führt. Dies kann zu einer Ausschüttung der Erträge und, darüber hinaus, zur Ausschüttung sowohl von realisierten als auch nicht realisierten Kapitalgewinnen, soweit vorhanden, als auch diesen Anteilen zuzurechnendem Kapital innerhalb der Grenzen des Luxemburger Rechts führen. Die Ausschüttung von Kapital stellt eine Entnahme eines Teils der ursprünglichen Investition des Anlegers dar. Solche Ausschüttungen können im Laufe der Zeit zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts pro Anteil führen und der Nettoinventarwert pro Anteil kann stärker schwanken als bei anderen Anteilsklassen. Diese Brutto ausschüttenden Anteilsklassen werden durch den Zusatz des Begriffs "Gross" (englisch für Brutto) zum Namen der Anteilsklasse, die zu Ausschüttungen berechtigt ist, ausgewiesen.

Die Verwendung von Erträgen und insbesondere der endgültig auszuzahlende Ausschüttungsbetrag, wird für jede Anteilsklasse durch die Generalversammlung der Anteilinhaber des Fonds beschliessen, die die im Prospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen ausser Kraft setzen kann.

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

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

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung 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. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

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

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt.

Die Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond, für welchen sie nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurde. Für diesen Teilfonds wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. August 2025 mit ihren Nettoveräusserungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten zum 31. August 2025 entsprechen.

Zum 31. August 2025 wurden die Nettoinventarwerte ("NIW") des vorliegenden Abschlusses für jeden der Teilfonds auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zu den letzten am 29. August 2025 verfügbaren Preisen ermittelt.

b) Bewertung der Vermögenswerte

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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

d) Erträge

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

e) Bewertung von Termingeschäften

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

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

Die offenstehenden Termingeschäften sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

Die offenstehenden Devisentermingeschäften sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

g) Bewertung von Optionen

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

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

Die offenstehenden Optionen sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swaps

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

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

Veränderungen in nicht realisierten Wertschätzung und Abwertung werden in der Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Swaps / Contracts for Difference“ erfasst.

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

i) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbaren Steuern und Kosten.

Sonstige Verbindlichkeiten entstehen hauptsächlich aus Rückstellungen für die allgemeine steuerliche Beratung, sonstige Kosten, Clearing Brokerage Kosten und Rechtskosten.

j) Kombinierte Abschlüsse

Die Referenzwährungen der Teilfonds werden in Schweizer Franken konvertiert, um Abschlüsse (Jahres- und Halbjahresberichte) zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

k) Umrechnung der Fremdwährungen

Bankguthaben, Finanzinstrumente sowie andere Aktiva und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Transaktionstag umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften“ erfasst.

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

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Erstzeichnungsbeträgen zugewiesen und wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren in voller Höhe abgeschrieben.

m) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keinen luxemburgischen Steuern, mit Ausnahme der unter Erläuterung 4 genannten „Taxe d'abonnement“. Gemäss der anwendbaren ausländischen Gesetzgebung kann der Fonds jedoch Kapitalertragssteuern und Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünften zu verschiedenen Sätzen unterworfen sein.

Zu Offenlegungszwecken werden nicht erstattungsfähige Quellensteuern auf Erträge von der Bruttodividende bzw. den Bruttozinsen abgezogen. Kapitalertragssteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

Steuerliche Auswirkungen von Direktinvestitionen: Einige Teilfonds können direkt in Indien investieren. Im Falle von Direktanlagen in Indien können die betreffenden Teilfonds der Besteuerung von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen sowie möglicherweise anderen Steuern oder Abgaben unterliegen, die gemäß den geltenden indischen Gesetzgebung. Einige oder alle dieser fälligen Beträge sind möglicherweise nicht erstattungsfähig und/oder fallen nicht unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Grossherzogtum Luxemburg und Indien.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

n) Swing Pricing

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

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

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

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

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. August 2025 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2025 nicht angewandt):

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen
		vor Anwendung des Swing-Faktors		nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	72'919'750	0	72'919'750
Euro Short Term Bond	EUR	144'954'717	0	144'954'717
US Dollar Money	USD	39'806'297	0	39'806'297
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	124'195'582	0	124'195'582
Green Bond	EUR	29'402'628	0	29'402'628
Euro Corporate Bond	EUR	1'785'962'944	0	1'785'962'944
Global High Yield Bond	EUR	172'213'610	0	172'213'610
Global Active Bond	EUR	182'334'810	0	182'334'810
Sustainable Emerging Markets Local				
Currency Bond	USD	292'584'230	0	292'584'230
mtx Asian Leaders (ex Japan)	USD	572'804'762	0	572'804'762
mtx Emerging Markets Leaders	USD	2'868'240'030	0	2'868'240'030
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	202'042'817	0	202'042'817
Emerging Markets Debt	USD	4'395'982'436	0	4'395'982'436
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	806'105'218	0	806'105'218
Global Bond	EUR	210'007'664	0	210'007'664
Credit Opportunities	USD	1'268'006'764	0	1'268'006'764
Global Corporate Bond	USD	925'299'341	0	925'299'341
Emerging Markets Blend	USD	215'034'827	0	215'034'827
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'203'251'729	0	1'203'251'729

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing- Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	229'819'324	0	229'819'324
Asian Bond	USD	12'784'476	0	12'784'476
Emerging Markets Investment Grade	USD	82'458'068	0	82'458'068

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

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

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

Alle Teilfonds, auf die der SSP-Mechanismus angewendet werden kann, können auf der Website vontobel.com/am eingesehen werden.

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

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

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

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

- (1) Verwaltungsgebühr bis zur Schliessung der Anteilklasse.
- (2) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilklasse.
- (3) Siehe Erläuterung 17.
- (4) Verwaltungsgebühr bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – European Equity Income Plus.

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Swiss Money			Euro Short Term Bond (Fortsetzung)		
A	CHF	0.150%	NG	EUR	0.070%
B	CHF	0.150%	R	EUR	0.250%
I	CHF	0.100%	US Dollar Money		
N	CHF	0.100%	A	USD	0.300%
R	CHF	0.100%	B	USD	0.300%
Euro Short Term Bond			I	USD	0.150%
A	EUR	0.300%	N	USD	0.150%
AN	EUR	0.150%	R	USD	0.250%
B	EUR	0.300%			
C	EUR	0.700%			
HN (hedged)	CHF	0.150%			
HNG (hedged)	CHF	0.070%			
I	EUR	0.150%			
N	EUR	0.150%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
Swiss Franc Bond Foreign			Global Active Bond		
A	CHF	0.450%	A	EUR	0.800%
AI	CHF	0.160%	AH (hedged)	CHF	0.800%
AN	CHF	0.160%	AH (hedged)	USD	0.800%
B	CHF	0.450%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
C	CHF	0.850%	AHN (hedged)	USD	0.400%
G	CHF	0.080%	AI	EUR	0.400%
I	CHF	0.160%	AM	USD	1.200%
N	CHF	0.160%	AN	EUR	0.400%
R	CHF	0.160%	AS	EUR	1.200%
Green Bond			B	EUR	0.800%
A	EUR	0.410%	C	EUR	1.200%
AM	USD	0.810%	H (hedged)	CHF	0.800%
B	EUR	0.410%	H (hedged)	USD	0.800%
C	EUR	0.810%	HI (hedged)	CHF	0.400%
I	EUR	0.205%	HI (hedged)	USD	0.400%
N	EUR	0.205%	HN (hedged)	CHF	0.400%
R	EUR	0.250%	HN (hedged)	USD	0.400%
S	EUR	0.000%	HR (hedged)	CHF	0.250%
Euro Corporate Bond			I	EUR	0.400%
A	EUR	1.100%	N	EUR	0.400%
AI	EUR	0.550%	R	EUR	0.250%
AN	EUR	0.550%	S	EUR	0.000%
B	EUR	1.100%	Eastern European Bond (in liquidation) (3)		
C	EUR	1.500%	A	EUR	1.100%
G	EUR	0.400%	AM	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.100%	AM	USD	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.550%	AN	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%	B	EUR	1.100%
HN (hedged)	CHF	0.550%	C	EUR	1.500%
HN (hedged)	GBP	0.550%	I	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	EUR	0.550%
I	EUR	0.550%	R	EUR	0.250%
N	EUR	0.550%	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond		
R	EUR	0.250%	A	USD	1.200%
S	EUR	0.000%	AHI (hedged)	EUR	0.600%
Y	EUR	0.370%	AM	USD	1.600%
Global High Yield Bond			AMH (hedged)	AUD	1.600%
AMH (hedged)	USD	1.500%	AMH (hedged)	ZAR	1.600%
AMH (hedged)	AUD	1.500%	AN	USD	0.600%
AMH (hedged)	ZAR	1.500%	B	CHF	1.200%
AS	EUR	1.500%	B	EUR	1.200%
B	EUR	1.100%	B	USD	1.200%
C	EUR	1.500%	C	USD	1.600%
H (hedged)	CHF	1.100%	G	USD	0.450%
H (hedged)	USD	1.100%	H (hedged)	CHF	1.200%
HC (hedged)	USD	1.500%	H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.550%	HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	USD	0.550%	HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	USD	0.550%	HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%	I	USD	0.600%
N	EUR	0.550%	N	USD	0.600%
R	EUR	0.250%	R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
Global Equity			Credit Opportunities (Fortsetzung)		
A	USD	1.650%	H (hedged) (2)	EUR	1.200%
AHG (hedged)	CHF	0.650%	H (hedged) (2)	GBP	1.200%
AI	EUR	0.825%	HC (hedged) (2)	EUR	1.600%
AMI	EUR	0.825%	HE (hedged)	CHF	0.350%
AN	USD	0.825%	HE (hedged)	EUR	0.350%
B	USD	1.650%	HG (hedged) (2)	CHF	0.450%
B	SEK	1.650%	HG (hedged) (2)	EUR	0.450%
B1	USD	1.700%	HI (hedged) (bis 17.11.2024)	CHF	0.700%
C	USD	2.250%	HI (hedged) (seit 18.11.2024)	CHF	0.600%
C1	USD	2.250%	HI (hedged) (bis 17.11.2024)	EUR	0.700%
G	USD	0.650%	HI (hedged) (seit 18.11.2024)	EUR	0.600%
H (hedged)	EUR	1.650%	HN (hedged) (2)	CHF	0.600%
H (hedged)	SEK	1.650%	HN (hedged) (2)	EUR	0.600%
HC (hedged)	EUR	2.250%	HR (hedged) (2)	CHF	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%	I (bis 17.11.2024)	USD	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.825%	I (seit 18.11.2024)	USD	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.825%	N (2)	USD	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.825%	R	USD	0.250%
HR (hedged)	CHF	0.250%	U1 (2)	USD	0.700%
HS (hedged)	CHF	0.000%	Active Beta Opportunities Plus		
I	EUR	0.825%	A	EUR	1.000%
I	USD	0.825%	B	EUR	1.000%
I	GBP	0.825%	C	EUR	1.500%
N (2)	EUR	0.825%	H (hedged)	CHF	1.000%
N	USD	0.825%	H (hedged)	USD	1.000%
R	USD	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.500%
S	EUR	0.000%	HI (hedged)	USD	0.500%
S	USD	0.000%	HI (hedged)	GBP	0.500%
U1	USD	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.500%
Transition Resources			HR (hedged)	CHF	0.250%
A	CHF	1.650%	HS (hedged) (1)	CHF	0.000%
A	EUR	1.650%	I	EUR	0.500%
AN	EUR	0.825%	N	EUR	0.500%
B	CHF	1.650%	R	EUR	0.250%
B	EUR	1.650%	European Equity		
C	EUR	2.250%	A	EUR	1.650%
C	USD	2.250%	AN	EUR	0.825%
H (hedged)	CHF	1.650%	B	EUR	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%	C	EUR	2.250%
I	EUR	0.825%	G	EUR	0.550%
N	EUR	0.825%	HI (hedged)	USD	0.825%
N	USD	0.825%	HR (hedged)	CHF	0.250%
R	EUR	0.250%	I	EUR	0.825%
Credit Opportunities			N	EUR	0.825%
A (2)	USD	1.200%	R	EUR	0.250%
AH (hedged) (2)	EUR	1.200%	S	EUR	0.000%
AM1 (2)	USD	1.550%			
AMC1 (2)	USD	1.750%			
B (2)	EUR	1.200%			
B (2)	USD	1.200%			
B1 (2)	USD	1.550%			
C (2)	USD	1.600%			
C1 (2)	USD	1.750%			
E	USD	0.350%			
G (2)	USD	0.450%			
H (hedged) (2)	CHF	1.200%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
European Equity Income Plus			Global Equity Income		
A (2)	CHF	0.840%	A Gross	USD	1.500%
A (2)	EUR	0.840%	AQ Gross	USD	1.500%
AH (hedged) (2)	USD	0.840%	B	USD	1.500%
AHN (hedged) (2)	CHF	0.420%	H (hedged)	EUR	1.500%
AHN (hedged) (2)	USD	0.420%	HI (hedged)	EUR	0.750%
AI (2)	EUR	0.420%	I	USD	0.750%
AN (2)	CHF	0.420%	N	USD	0.750%
AN (2)	EUR	0.420%	R	USD	0.250%
AQHN (hedged) Gross (2)	GBP	0.420%	Emerging Markets Equity		
B (2)	CHF	0.840%	A	USD	1.650%
B (2)	EUR	0.840%	AHI (hedged)	EUR	0.825%
C (2)	EUR	1.900%	AI	USD	0.825%
E (2)	EUR	0.210%	AN	USD	0.825%
G (2)	EUR	0.380%	B	USD	1.650%
H (hedged) (2)	USD	0.840%	B1	USD	1.700%
HC (hedged) (2)	USD	1.900%	C	USD	2.250%
HI (hedged) (2)	USD	0.420%	G	USD	0.650%
HN (hedged) (2)	CHF	0.420%	H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged) (2)	USD	0.420%	H (hedged)	EUR	1.650%
HR (hedged) (2)	CHF	0.250%	HC (hedged)	EUR	2.250%
HR (hedged) (2)	USD	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.825%
I (2)	EUR	0.420%	HI (hedged)	EUR	0.825%
N (2)	CHF	0.420%	HN (hedged)	CHF	0.825%
N (2)	EUR	0.420%	HN (hedged)	EUR	0.825%
R (2)	EUR	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
S (2)	EUR	0.000%	I	EUR	0.825%
US Equity			I	USD	0.825%
A	USD	1.650%	I	GBP	0.825%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	N	USD	0.825%
AI	USD	0.825%	R	USD	0.250%
AN	USD	0.825%	S	USD	0.000%
ANG	USD	0.550%	U1	USD	0.850%
B	EUR	1.650%	Asia ex Japan		
B	USD	1.650%	A (4)	USD	1.650%
B1	USD	1.700%	AN (4)	USD	0.825%
C	USD	2.250%	B (4)	USD	1.650%
C1	USD	2.250%	C (4)	USD	2.250%
G	EUR	0.550%	H (hedged) (4)	EUR	1.650%
G	USD	0.550%	HI (hedged) (4)	EUR	0.825%
G	GBP	0.550%	HN (hedged) (4)	EUR	0.825%
H (hedged)	EUR	1.650%	HR (hedged) (4)	CHF	0.250%
HG (hedged)	EUR	0.550%	I (4)	USD	0.825%
HI (hedged)	CHF	0.825%	N (4)	USD	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%	R (4)	USD	0.250%
HN (hedged)	EUR	0.825%			
HNG (hedged)	EUR	0.550%			
HR (hedged)	CHF	0.250%			
I	EUR	0.825%			
I	USD	0.825%			
N	USD	0.825%			
NG	EUR	0.550%			
NG	USD	0.550%			
NG2	GBP	0.330%			
R	USD	0.250%			
S	USD	0.000%			
U1	USD	0.850%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
Global Environmental Change			mtx Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)		
A	CHF	1.650%	N	GBP	0.825%
A	EUR	1.650%	R	USD	0.250%
AN	CHF	0.825%	S	USD	0.000%
AN	EUR	0.825%	U1	USD	0.850%
AQNG	USD	0.650%	mtx Emerging Markets Leaders		
B	CHF	1.650%	A	USD	1.650%
B	EUR	1.650%	AG	EUR	0.650%
B1	USD	1.700%	AG	USD	0.650%
C	EUR	2.250%	AH (hedged)	EUR	1.650%
C	USD	2.250%	AHI (hedged)	EUR	0.825%
C1	USD	2.400%	AI	EUR	0.825%
G	EUR	0.650%	AI	USD	0.825%
G	USD	0.650%	AN	USD	0.825%
H (hedged)	CHF	1.650%	AN	GBP	0.825%
H (hedged)	USD	1.650%	AQG	EUR	0.650%
H (hedged)	SGD	1.650%	AQG	USD	0.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%	AQG	GBP	0.650%
HN (hedged)	USD	0.825%	AQNG	EUR	0.650%
HN (hedged)	SGD	0.825%	AQNG	USD	0.650%
HNG (hedged)	CHF	0.650%	AQNG	GBP	0.650%
HNG (hedged)	USD	0.650%	B	EUR	1.650%
HNG (hedged)	SGD	0.650%	B	USD	1.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%	B	SEK	1.650%
HS (hedged)	CHF	0.000%	B1	USD	1.700%
I	EUR	0.825%	C	USD	2.250%
I	USD	0.825%	C1	USD	2.250%
N	CHF	0.825%	G	EUR	0.650%
N	EUR	0.825%	G	USD	0.650%
N	GBP	0.825%	H (hedged)	EUR	1.650%
NG	EUR	0.650%	HC (hedged)	EUR	2.250%
NG	USD	0.650%	HI (hedged)	CHF	0.825%
NG	GBP	0.650%	HI (hedged)	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%	HN (hedged)	CHF	0.825%
S	EUR	0.000%	HN (hedged)	EUR	0.825%
SA	EUR	0.000%	HNG (hedged)	EUR	0.650%
U1	USD	0.825%	HR (hedged)	CHF	0.250%
mtx Asian Leaders (ex Japan)			I	EUR	0.825%
A	USD	1.650%	I	USD	0.825%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	N	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%	N	USD	0.825%
AN	USD	0.825%	N	GBP	0.825%
B	USD	1.650%	NG	EUR	0.650%
B1	USD	1.700%	NG	USD	0.650%
C (2)	USD	2.250%	R	USD	0.250%
C1	USD	2.250%	S	USD	0.000%
G	EUR	0.650%	U1	USD	0.850%
G	USD	0.650%			
G	GBP	0.650%			
H (hedged)	EUR	1.650%			
HI (hedged)	EUR	0.825%			
HN (hedged)	CHF	0.825%			
HN (hedged)	EUR	0.825%			
HR (hedged)	CHF	0.250%			
I	EUR	0.825%			
I	USD	0.825%			
N	USD	0.825%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
mtx Emerging Markets Leaders ex China		
E	USD	0.413%
E (1)	GBP	0.413%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
AI Powered Global Equity		
A	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	GBP	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
Commodity		
B	USD	1.500%
C	USD	2.100%
G	USD	0.500%
G	GBP	0.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
H (hedged)	SEK	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HI (hedged)	SEK	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
N	GBP	0.750%
R	USD	0.250%
Non-Food Commodity		
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
Sustainable Emerging Markets Debt		
A	USD	1.180%
AH (hedged)	EUR	1.180%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)		
AHE (hedged)	EUR	0.150%
AHI (hedged)	EUR	0.625%
AHN (hedged)	GBP	0.625%
AI	EUR	0.625%
AI	USD	0.625%
AMHI (hedged)	EUR	0.625%
B	USD	1.180%
E	USD	0.150%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.180%
H (hedged)	EUR	1.180%
HE (hedged)	CHF	0.150%
HE (hedged)	EUR	0.150%
HG (hedged)	CHF	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HN (hedged)	CHF	0.625%
HN (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged)	EUR	0.250%
I	USD	0.625%
N	USD	0.625%
R	USD	0.250%
Global Bond		
B	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.350%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
Global Corporate Bond			Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)		
A	USD	0.825%	H (hedged)	CHF	1.100%
AH (hedged)	CHF	0.825%	H (hedged)	EUR	1.100%
AH (hedged)	EUR	0.825%	HG (hedged)	EUR	0.400%
AHG (hedged)	CHF	0.290%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.310%	HI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.310%	HN (hedged)	CHF	0.550%
AN	USD	0.310%	HN (hedged)	EUR	0.550%
AQHI (hedged)	EUR	0.350%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.310%	I	USD	0.550%
B	USD	0.825%	N	USD	0.550%
C	USD	1.225%	R	USD	0.250%
G	USD	0.290%	S	USD	0.000%
H (hedged)	CHF	0.825%	U1	USD	0.700%
H (hedged)	EUR	0.825%	UAQ1 Gross	USD	0.700%
H (hedged)	AUD	0.825%	TwentyFour Absolute Return Credit Fund		
HC (hedged)	EUR	1.225%	AH (hedged)	CHF	0.800%
HG (hedged)	CHF	0.290%	AH (hedged)	EUR	0.800%
HG (hedged)	EUR	0.290%	AH (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.350%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.350%	AHI (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.310%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.310%	AHN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	AUD	0.310%	AI	GBP	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AQG	GBP	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%	AQHG (hedged)	EUR	0.250%
I	USD	0.350%	AQHG (hedged)	USD	0.250%
N	USD	0.310%	AQHN (hedged)	EUR	0.400%
R	USD	0.250%	AQHNG (hedged)	USD	0.250%
Emerging Markets Blend			AQN	GBP	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.625%	AQNG	GBP	0.250%
AQHNG (hedged) (2)	GBP	0.450%	G	GBP	0.250%
B	USD	1.250%	H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged)	CHF	1.250%	H (hedged)	EUR	0.800%
H (hedged)	EUR	1.250%	H (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.625%	H1 (hedged)	USD	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.625%	HC (hedged)	EUR	1.200%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HC1 (hedged)	USD	1.500%
HS (hedged)	CHF	0.000%	HG (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.625%	HG (hedged)	EUR	0.250%
R	USD	0.250%	HG (hedged)	USD	0.250%
Emerging Markets Corporate Bond			HI (hedged)	CHF	0.400%
A	USD	1.100%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.550%	HI (hedged)	USD	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.550%	HI (hedged)	AUD	0.400%
AI	USD	0.550%	HI (hedged)	JPY	0.400%
AQ Gross	USD	1.100%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AQ1	USD	1.500%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AQ1 Gross	USD	1.500%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQC1	USD	1.800%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQC1 Gross	USD	1.800%	I	GBP	0.400%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%	N	GBP	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%	R	GBP	0.250%
AQN	USD	0.550%	UH1 (hedged)	USD	0.300%
B	USD	1.100%			
B1	USD	1.500%			
C1	USD	1.800%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund			Multi Asset Solution		
AH (hedged)	EUR	1.200%	B	EUR	1.400%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	C	EUR	2.000%
AHI (hedged)	USD	0.600%	I	EUR	0.700%
AQG	GBP	0.450%	R	EUR	0.250%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%	Multi Asset Defensive		
AQHG (hedged)	USD	0.450%	B	EUR	0.700%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%	C	EUR	0.950%
AQHN (hedged)	USD	0.600%	E	EUR	0.150%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%	H (hedged)	CHF	0.700%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%	H (hedged)	USD	0.700%
AQI	GBP	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.350%
AQN	GBP	0.600%	HI (hedged)	USD	0.350%
AQNG	GBP	0.450%	I	EUR	0.350%
G	GBP	0.450%	R	EUR	0.250%
H (hedged)	CHF	1.200%	Asian Bond		
H (hedged)	EUR	1.200%	E	USD	0.275%
HG (hedged)	EUR	0.450%	HE (hedged)	CHF	0.275%
HG (hedged)	USD	0.450%	HE (hedged)	EUR	0.275%
HI (hedged)	CHF	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.600%	HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.600%	HN (hedged)	GBP	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.600%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HN (hedged)	EUR	0.600%	I	USD	0.550%
HN (hedged)	USD	0.600%	R	USD	0.250%
HNG (hedged)	EUR	0.450%	Emerging Markets Investment Grade		
HNG (hedged)	USD	0.450%	A	USD	1.100%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AH (hedged)	EUR	1.100%
I	GBP	0.600%	AHE (hedged)	EUR	0.250%
N	GBP	0.600%	AHN (hedged)	GBP	0.550%
NG	GBP	0.450%	AI	USD	0.550%
R	GBP	0.250%	B	USD	1.100%
TwentyFour Asset Backed Securities			E	USD	0.250%
A	EUR	1.000%	H (hedged)	CHF	1.100%
AHI (hedged)	GBP	0.500%	H (hedged)	EUR	1.100%
AMH1 (hedged) (2)	USD	1.100%	HE (hedged)	CHF	0.250%
AMHC1 (hedged) (2)	USD	1.600%	HE (hedged)	EUR	0.250%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%	HI (hedged)	EUR	0.550%
G (2)	EUR	0.350%	HN (hedged)	CHF	0.550%
H1 (hedged) (2)	USD	1.000%	HN (hedged)	EUR	0.550%
HC1 (hedged) (2)	USD	1.500%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HG (hedged) (2)	CHF	0.350%	I	USD	0.550%
HG (hedged) (2)	USD	0.350%	N	USD	0.550%
HG (hedged)	GBP	0.350%	R	USD	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.500%	Swiss Mid And Small Cap Equity		
HI (hedged)	USD	0.500%	A	CHF	1.650%
HI (hedged)	GBP	0.500%	AN	CHF	0.825%
HI (hedged)	JPY	0.500%	B	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.500%	C	CHF	2.250%
HN (hedged)	GBP	0.500%	G (2)	CHF	0.550%
HNG (hedged)	GBP	0.350%	I	CHF	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	CHF	0.825%
I	EUR	0.500%	R	CHF	0.250%
N	EUR	0.500%	S	CHF	0.000%
R	EUR	0.250%			
UH1 (hedged) (2)	USD	0.500%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

Zum 31. August 2025 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit * gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

Vontobel Fund –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Global High Yield Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Global Active Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Euro Corporate Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund – Global Bond I EUR *	0.350%
Emerging Markets Debt	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD *	0.625%
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
Emerging Markets Corporate Bond	
Vontobel Fund – Asian Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Emerging Markets Blend	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Multi Asset Defensive	
iShares Physical Gold ETC	0.120%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)	1.100%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR	0.500%
Vontobel Fund – Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD *	0.550%
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
WisdomTree Physical Swiss Gold	0.000%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged	0.240%
AI Powered Global Equity	
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Multi Asset Solution	
Invesco Physical Gold	0.000%
Vontobel Fund – Credit Opportunities HI EUR *	0.600%
Sustainable Emerging Markets Debt	
iShares J.P. Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF USD (Acc)	0.450%
Active Beta Opportunities Plus	
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%

b) Performance Fee

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Vontobel Fund – Global Active Bond

Vontobel Fund – Global Active Bond

Anteile	Währung	Satz der Performance	Betrag (in Teilfondswährung) der für das Jahr aufgelaufenen Performance Fee*	% der Fee basierend auf dem NIW der Anteilsklasse
A	EUR	20%	0	0.00
AH (hedged)	USD	20%	0	0.00
AH (hedged)	CHF	20%	4'293	0.03
AHN (hedged)	USD	20%	0	0.00
AHN (hedged)	CHF	20%	41	0.17
AI	EUR	20%	0	0.00
AM	USD	20%	37	1.68
AN	EUR	20%	0	0.00

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Anteile	Währung	Satz der Performance	Betrag (in Teilfondswährung) der für das Jahr aufgelaufenen Performance Fee*	% der Fee basierend auf dem NIW der Anteilsklasse
AS	EUR	20%	0	0.00
B	EUR	20%	0	0.00
C	EUR	20%	0	0.00
H (hedged)	CHF	20%	0	0.00
H (hedged)	USD	20%	0	0.00
HI (hedged)	CHF	20%	310	0.11
HI (hedged)	USD	20%	248'833	1.22
HN (hedged)	CHF	20%	0	0.00
HN (hedged)	USD	20%	0	0.00
HR (hedged)	CHF	20%	0	0.00
I	EUR	20%	0	0.00
N	EUR	20%	1'648	0.43
R	EUR	20%	242	0.07
S	EUR	20%	0	0.00

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

Für den Vontobel Fund – Global Active Bond, wurde während des Geschäftsjahres eine Performance Fee in Höhe von EUR 255'404 berechnet.

4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg grundsätzlich einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0.05 % des Nettovermögens pro Jahr. Diese Abgabe ist vierteljährlich, basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Teilfonds, zu entrichten.

Reduzierung der Taxe d'Abonnement

Ein reduzierter Taxe d'Abonnement-Satz pro Jahr kann jedoch wie folgt anwendbar sein:

- (i) 0.01% für einen Teilfonds, der gemäss der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 als Geldmarktfonds zugelassen ist.
- (ii) 0.01% für Teilfonds oder Anteilsklassen, vorausgesetzt, dass ihre Anteile einem oder mehreren institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind ("Institutionelle Anleger").

Ausnahme von der Taxe d'Abonnement

Von der Taxe d'Abonnement können ausgenommen sein:

- (i) 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;
- (ii) Teilfonds, (i) deren Anteile ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) die gemäss der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 als Geldmarktfonds zugelassen sind, (iii) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iii) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilsklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilsklassen, die den oben stehenden Ziffern (i) bis (iii) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- (iii) Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich folgenden Gruppen vorbehalten sind:
 - a. Einrichtungen für die betriebliche Altersvorsorge oder ähnliche Investmentfonds, die von einem oder mehreren Arbeitgebern zugunsten ihrer Mitarbeiter eingerichtet wurden; oder
 - b. Unternehmen mit einem oder mehreren Arbeitgebern, die ihre Mittel anlegen, um Altersversorgungsleistungen für ihre Mitarbeiter zu bieten.

5 Service Fee

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

6 Cross investments

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2025 auf:

Vontobel Fund –	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettvermögens
Global High Yield Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	6'538'298	4.05%
Global Active Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	5'925'949	3.46%
Euro Corporate Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	20'977'861	1.27%
	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR	28'861'416	1.74%
	Vontobel Fund – Global Bond I EUR	1'405'301	0.08%
Emerging Markets Debt	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD	32'103'067	0.91%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD	140'555	0.00%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	19'219'287	0.55%
	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	15'740'804	0.45%
Emerging Markets Corporate Bond	Vontobel Fund – Asian Bond I USD	10'031'817	1.03%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	17'946'386	1.86%
Multi Asset Defensive	Vontobel Fund – Commodity I USD	1'002'895	1.12%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD	1'338'559	1.50%
Multi Asset Solution	Vontobel Fund – Credit Opportunities HI EUR	8'035'058	4.93%

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

7 Verbundene Parteien

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

Die Teilfonds Vontobel Fund – AI Powered Global Equity, Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus und Vontobel Fund – Multi Asset Defensive waren zum Ende des Geschäftsjahres in Fonds verbundener Parteien investiert (siehe Erläuterung 3).

8 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2025 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	4.596709	AED	1 CHF	78.768538	DOP	1 CHF	23.333333	MXN	1 CHF	11.846630	SEK
1 CHF	480.290000	AMD	1 CHF	60.784682	EGP	1 CHF	5.287529	MYR	1 CHF	1.605657	SGD
1 CHF	1'653.851323	ARS	1 CHF	1.069190	EUR	1 CHF	1'919.466867	NGN	1 CHF	40.541893	THB
1 CHF	1.912126	AUD	1 CHF	0.926306	GBP	1 CHF	2.356184	NLG	1 CHF	51.498655	TRY
1 CHF	6.793192	BRL	1 CHF	9.756398	HKD	1 CHF	12.574244	NOK	1 CHF	38.257306	TWD
1 CHF	16.719921	BWP	1 CHF	424.307803	HUF	1 CHF	2.120984	NZD	1 CHF	51.730180	UAH
1 CHF	1.718228	CAD	1 CHF	20'637.006445	IDR	1 CHF	4.421626	PEN	1 CHF	1.251486	USD
1 CHF	1'205.193667	CLP	1 CHF	4.185658	ILS	1 CHF	71.516175	PHP	1 CHF	50.090733	UYU
1 CHF	8.914085	CNH	1 CHF	110.410049	INR	1 CHF	4.560290	PLN	1 CHF	15'621.525562	UZS
1 CHF	8.926538	CNY	1 CHF	183.749452	JPY	1 CHF	9'180.345410	PYG	1 CHF	32'970.402353	VND
1 CHF	5'029.754083	COP	1 CHF	161.692009	KES	1 CHF	5.424066	RON	1 CHF	701.342219	XOF
1 CHF	26.140604	CZK	1 CHF	1'739.878606	KRW	1 CHF	100.619486	RUB	1 CHF	22.143483	ZAR
1 CHF	7.981040	DKK	1 CHF	674.006633	KZT	1 CHF	4.695826	SAR	1 CHF	29.522558	ZMW

9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 31. August 2025 setzen sich hauptsächlich aus Rechtskosten, allgemeiner Steuerberatung, Verwaltungsratshonoraren, Clearing brokerage Kosten und Betriebsaufwendungen zusammen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen

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

a) Devisentermingeschäfte

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

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind: Barclays Bank, BNP Paribas, BofA Securities Europe S.A., CACEIS Bank, Luxembourg Branch, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, ICBC Standard Bank PLC, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley & Co International PLC, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank International GmbH, State Street Bank London, State Street Bank Taipei und UBS AG.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2025 offenstehend:

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	18.11.2025	841'238 CHF	1'630'000 AUD		-4'412
	18.11.2025	2'358'664 CHF	2'950'000 USD		23'119
				Total CHF	18'707
Euro Short Term Bond	26.09.2025	3'000'000 USD	2'787'485 EUR		-228'266
	26.09.2025	8'977'691 EUR	10'000'000 USD		446'958
	30.09.2025	8'486'577 CHF	9'095'366 EUR		-6'529
	30.09.2025	1'611'564 CHF	1'727'171 EUR		-1'240
	30.09.2025	55'178 EUR	51'329 CHF		206
	30.09.2025	10'022 EUR	9'323 CHF		38
	30.09.2025	1'056'242 EUR	1'000'000 CHF		-14'724
	09.10.2025	10'535'180 EUR	12'425'000 USD		-55'515
				Total EUR	140'928
Swiss Franc Bond Foreign	18.11.2025	748'434 CHF	800'000 EUR		3'575
	18.11.2025	537'970 CHF	6'430'000 SEK		-2'394
				Total CHF	1'181
Green Bond	09.10.2025	290'000 GBP	334'206 EUR		-153
	09.10.2025	160'000 GBP	184'714 EUR		-409
	09.10.2025	1'440'814 EUR	1'250'000 GBP		932
	09.10.2025	2'140'860 EUR	2'525'000 USD		-11'374
	09.10.2025	128'274 EUR	150'000 USD		419
				Total EUR	-10'585
Euro Corporate Bond	30.09.2025	10'495'632 CHF	11'248'542 EUR		-8'075
	30.09.2025	42'288'374 CHF	45'321'954 EUR		-32'536
	30.09.2025	200 CHF	214 EUR		0
	30.09.2025	1'775 CHF	1'908 EUR		-7
	30.09.2025	350'473 GBP	405'533 EUR		-1'617
	30.09.2025	1'528 GBP	1'771 EUR		-10
	30.09.2025	5'545'777 CHF	5'943'607 EUR		-4'267
	30.09.2025	5'616'193 USD	4'836'488 EUR		-46'682
	30.09.2025	423'906 CHF	454'315 EUR		-326
	30.09.2025	68'065 EUR	63'317 CHF		255
	30.09.2025	272'368 EUR	253'368 CHF		1'019
	30.09.2025	277'119 EUR	258'957 CHF		-216
	30.09.2025	55'246 EUR	51'392 CHF		207
	30.09.2025	11'101 EUR	12'897 USD		102
	30.09.2025	3'290 EUR	3'076 CHF		-5
	30.09.2025	2'839 EUR	2'641 CHF		11
	09.10.2025	74'431'954 EUR	64'500'000 GBP		134'010
	09.10.2025	5'734'582 EUR	5'000'000 GBP		-24'948
	09.10.2025	120'578'515 EUR	142'000'000 USD		-458'006
				Total EUR	-441'091

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond	30.09.2025	3'357'387 CHF	3'598'231 EUR	-2'583
	30.09.2025	759'541 USD	654'093 EUR	-6'313
	30.09.2025	100 USD	86 EUR	0
	30.09.2025	964'770 CHF	1'033'978 EUR	-742
	30.09.2025	478 CHF	511 EUR	0
	30.09.2025	25'795'926 CHF	27'646'411 EUR	-19'847
	30.09.2025	1'500 ZAR	72 EUR	0
	30.09.2025	11'941 ZAR	578 EUR	-3
	30.09.2025	1'192'002 ZAR	57'647 EUR	-303
	30.09.2025	1'075 CHF	1'149 EUR	2
	30.09.2025	3'680'928 USD	3'169'899 EUR	-30'596
	30.09.2025	11'964 AUD	6'668 EUR	13
	30.09.2025	1'492'503 USD	1'285'297 EUR	-12'406
	30.09.2025	21'830 EUR	20'307 CHF	82
	30.09.2025	1'529 EUR	1'776 USD	14
	30.09.2025	6'273 EUR	5'835 CHF	23
	30.09.2025	517 EUR	481 CHF	2
	30.09.2025	163'701 EUR	152'282 CHF	613
	30.09.2025	51 EUR	90 AUD	0
	30.09.2025	7'141 EUR	8'296 USD	66
	30.09.2025	2'896 EUR	3'365 USD	27
	30.09.2025	7'314'224 USD	6'298'779 EUR	-60'798
	30.09.2025	71 USD	60 EUR	0
	30.09.2025	835'574 USD	719'570 EUR	-6'945
	30.09.2025	35 USD	30 EUR	0
	30.09.2025	14'193 EUR	16'489 USD	131
	30.09.2025	48 EUR	56 USD	0
	30.09.2025	4'535 EUR	5'268 USD	42
	30.09.2025	105'681 CHF	113'262 EUR	-81
	30.09.2025	687 EUR	639 CHF	3
	03.09.2025	56 USD	48 EUR	0
	03.09.2025	511 EUR	478 CHF	0
	03.09.2025	73 EUR	1'500 ZAR	0
	02.09.2025	481 CHF	517 EUR	-2
	02.09.2025	30 EUR	35 USD	0
12.11.2025	86'474'055 EUR	101'700'000 USD	-30'520	
11.11.2025	5'076'313 EUR	4'400'000 GBP	17'354	
			Total EUR	-152'767
Global Active Bond	26.09.2025	1'800'000 USD	7'653'600'000 COP	-85'018
	16.01.2026	4'131'007 EUR	650'000'000 JPY	326'481
	30.09.2025	43'791'384 CHF	46'932'783 EUR	-33'692
	30.09.2025	161'762 USD	139'305 EUR	-1'345
	30.09.2025	5'799 USD	4'992 EUR	-46
	30.09.2025	15'837'376 USD	13'638'649 EUR	-131'640
	30.09.2025	275'220 CHF	294'963 EUR	-212
	30.09.2025	110'694 EUR	103'446 CHF	-94
	30.09.2025	279'155 EUR	259'682 CHF	1'045
	30.09.2025	51'472 EUR	48'137 CHF	-81
	30.09.2025	15'293 EUR	14'230 CHF	53
	30.09.2025	31'706 EUR	36'833 USD	293
	30.09.2025	1'787 EUR	1'662 CHF	7
	30.09.2025	3'067 CHF	3'287 EUR	-2
	30.09.2025	894'494 USD	770'310 EUR	-7'435
	30.09.2025	20 EUR	18 CHF	0
	30.09.2025	1'735 EUR	2'016 USD	16
30.09.2025	7'318'301 USD	6'302'290 EUR	-60'830	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Active Bond (Fortsetzung)	30.09.2025	927 USD	798 EUR	-8
	30.09.2025	1'467'520 CHF	1'572'793 EUR	-1'129
	30.09.2025	13'656'930 CHF	14'636'618 EUR	-10'507
	30.09.2025	120'374 CHF	129'009 EUR	-93
	30.09.2025	19'526 EUR	22'803 USD	78
	30.09.2025	15'151 EUR	17'601 USD	140
	30.09.2025	2'005 EUR	2'344 USD	6
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0
	30.09.2025	8'925 EUR	8'302 CHF	33
	30.09.2025	44'742 EUR	41'812 CHF	-38
	30.09.2025	782 EUR	728 CHF	3
	30.09.2025	74'536 EUR	69'706 CHF	-117
	30.09.2025	89'243 EUR	83'018 CHF	334
	30.09.2025	1'113 EUR	1'040 CHF	-1
	30.09.2025	7'675 EUR	7'141 CHF	27
	03.09.2025	1'040 CHF	1'112 EUR	1
	03.09.2025	41'812 CHF	44'671 EUR	37
	03.09.2025	103'446 CHF	110'519 EUR	91
	03.09.2025	2'344 USD	2'009 EUR	-6
	02.09.2025	14'230 CHF	15'268 EUR	-54
	02.09.2025	7'141 CHF	7'662 EUR	-27
	02.10.2025	1'000'000 USD	18'810'400 MXN	-4'797
	02.10.2025	0 MXN	44'872 EUR	717
	02.10.2025	838'369 USD	1'135'974 CAD	8'373
	02.10.2025	550'000 AUD	304'601 EUR	2'509
	02.10.2025	5'463'748 USD	4'000'000 GBP	49'752
	02.10.2025	787'421 USD	1'200'000 AUD	1'413
	02.10.2025	17'000'000 USD	14'568'184 EUR	-71'466
	02.10.2025	4'610'834 EUR	4'000'000 GBP	1'385
	02.10.2025	83'568'197 EUR	99'000'000 USD	-853'867
	02.10.2025	17'642'889 EUR	16'400'000 CHF	76'962
	02.10.2025	1'260'667 EUR	9'400'000 DKK	1'002
	02.10.2025	586'286 EUR	99'400'000 JPY	7'095
	02.10.2025	560'767 EUR	900'000 CAD	991
	02.10.2025	593'709 EUR	102'000'000 JPY	-633
	02.10.2025	2'797'534 EUR	2'600'000 CHF	12'692
	02.10.2025	427'009 EUR	400'000 CHF	-1'429
			Total EUR	-773'031
Sustainable Emerging Markets	19.11.2025	40'000'000 TRY	881'173 USD	28'807
Local Currency Bond	19.11.2025	500'000'000 KZT	919'025 USD	-13'429
	19.11.2025	400'000'000 KZT	721'657 USD	2'820
	19.11.2025	64'000'000 ZAR	3'604'533 USD	-6'724
	30.09.2025	27 CHF	34 USD	0
	30.09.2025	24 CHF	30 USD	0
	30.09.2025	100 CHF	125 USD	1
	30.09.2025	0 0	125 USD	1
	30.09.2025	6 CHF	7 USD	0
	30.09.2025	25'041 ZAR	1'407 USD	6
	30.09.2025	2'021'065 ZAR	113'494 USD	524
	30.09.2025	1'497'305 CHF	1'863'342 USD	16'772
	30.09.2025	76'150 AUD	49'282 USD	582
	30.09.2025	21'764'150 EUR	25'272'814 USD	246'300
	30.09.2025	46'692 EUR	54'243 USD	505
	30.09.2025	105 CHF	131 USD	0
	30.09.2025	8'001'484 CHF	9'957'557 USD	89'629
	30.09.2025	1'734'776 CHF	2'158'866 USD	19'432

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	30.09.2025	678 EUR	788 USD	7
Local Currency Bond	30.09.2025	310'317 EUR	360'344 USD	3'512
(Fortsetzung)	30.09.2025	7'877 EUR	9'151 USD	85
	30.09.2025	3'842'099 EUR	4'461'496 USD	43'481
	30.09.2025	3'416 EUR	3'990 USD	16
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0
	30.09.2025	1'003 EUR	1'164 USD	11
	30.09.2025	54'413 CHF	67'715 USD	610
	30.09.2025	1'730 USD	30'606 ZAR	3
	30.09.2025	104 USD	1'847 ZAR	0
	30.09.2025	7'146 USD	5'723 CHF	-39
	30.09.2025	261 USD	402 AUD	-2
	30.09.2025	38'054 USD	30'473 CHF	-209
	30.09.2025	8'259 USD	6'614 CHF	-45
	30.09.2025	838 USD	721 EUR	-8
	30.09.2025	258 USD	207 CHF	-1
	03.09.2025	1'847 ZAR	104 USD	0
	03.09.2025	30 USD	24 CHF	0
	03.09.2025	131 USD	105 CHF	-1
	02.09.2025	721 EUR	836 USD	8
	02.09.2025	7 USD	6 CHF	0
	02.09.2025	124 USD	100 CHF	-1
	17.09.2025	500'000'000 KZT	936'754 USD	-12'806
	17.09.2025	0 HUF	1'469'074 USD	4'506
	17.09.2025	5'000'000 SGD	3'903'944 USD	-2'236
	17.09.2025	0 0	3'911'840 USD	-10'132
	17.09.2025	30'000'000 TRY	703'580 USD	16'665
	17.09.2025	0 CNH	4'204'288 USD	12'234
	17.09.2025	1'200'000'000 CLP	1'245'072 USD	1'064
	17.09.2025	45'000'000 CNH	6'276'597 USD	48'185
	17.09.2025	8'000'000 BRL	1'466'587 USD	1'868
	17.09.2025	250'000'000 THB	7'741'832 USD	-15'925
	17.09.2025	2'800'000'000 CLP	2'899'541 USD	8'109
	17.09.2025	650'000'000 JPY	4'413'512 USD	20'378
	17.09.2025	225'000'000 INR	2'581'511 USD	-31'691
	17.09.2025	4'500'000'000 COP	1'113'173 USD	4'808
	17.09.2025	0 0	1'115'687 USD	2'294
	17.09.2025	55'000'000 MXN	2'949'323 USD	-3'802
	17.09.2025	4'712'016 USD	19'000'000'000 COP	-8'346
	17.09.2025	1'830'597 USD	30'000'000'000 IDR	7'650
	17.09.2025	3'186'673 USD	18'000'000 BRL	-117'350
	17.09.2025	1'104'296 USD	6'000'000 BRL	2'955
	17.09.2025	3'853'918 USD	21'000'000 BRL	-775
	17.09.2025	3'690'625 USD	16'000'000 RON	1'258
	17.09.2025	2'758'536 USD	45'000'000'000 IDR	24'116
	17.09.2025	719'504 USD	30'000'000 TRY	-741
	19.02.2026	1'818'182 USD	2'800'000'000 ARS	31'330
	18.02.2026	13'000'000 RON	2'399'578 EUR	132'665
	18.02.2026	2'399'578 EUR	2'829'873 USD	6'778
	18.02.2026	734'419 USD	3'250'000 RON	-7'910
	18.02.2026	2'200'654 USD	9'750'000 RON	-26'333
	15.10.2025	60'000'000 TRY	1'398'888 USD	6'097
	15.10.2025	5'000'000 PLN	1'359'382 USD	11'870
	15.10.2025	3'301'435 USD	12'000'000 PLN	10'430
	15.10.2025	4'922'235 USD	20'000'000'000 COP	-32'818
	12.12.2025	4'810'000 USD	65'000'000 BWP	45'794

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				Total USD 562'842
European Equity	30.09.2025	1'739 USD	1'497 EUR	-14
	30.09.2025	151'125 CHF	161'966 EUR	-117
	30.09.2025	3 EUR	4 USD	0
	30.09.2025	997 EUR	928 CHF	4
			Total EUR	-127
European Equity Income Plus	30.09.2025	59'188 EUR	69'125 USD	234
	30.09.2025	15'421 EUR	17'914 USD	142
	30.09.2025	56'940 EUR	66'148 USD	525
	30.09.2025	3'154 EUR	3'664 USD	29
	30.09.2025	4'997 EUR	5'805 USD	46
	30.09.2025	8'439'656 USD	7'267'966 EUR	-70'150
	30.09.2025	315 EUR	293 CHF	1
	30.09.2025	539 EUR	626 USD	5
	30.09.2025	2'701 EUR	3'137 USD	25
	30.09.2025	14'505 EUR	16'851 USD	134
	30.09.2025	6 CHF	6 EUR	0
	30.09.2025	36'680'163 USD	31'587'799 EUR	-304'890
	30.09.2025	1'612'802 USD	1'388'894 EUR	-13'406
	30.09.2025	124'406 CHF	133'330 EUR	-96
	30.09.2025	3'039'776 USD	2'617'759 EUR	-25'267
	30.09.2025	338'537 USD	291'537 EUR	-2'814
	30.09.2025	33 USD	29 EUR	0
	30.09.2025	119'275 USD	102'716 EUR	-991
	30.09.2025	5 GBP	5 EUR	0
	30.09.2025	841 USD	720 EUR	-3
	30.09.2025	1'696'524 USD	1'460'993 EUR	-14'101
	30.09.2025	1'069 GBP	1'237 EUR	-5
	30.09.2025	992 CHF	1'065 EUR	0
			Total EUR	-430'582
US Equity	30.09.2025	282 CHF	352 USD	2
	30.09.2025	91'804'033 EUR	106'604'037 USD	1'038'941
	30.09.2025	231'704 EUR	269'173 USD	2'506
	30.09.2025	6'603 EUR	7'669 USD	74
	30.09.2025	62'004 EUR	72'031 USD	671
	30.09.2025	109'299 EUR	127'642 USD	514
	30.09.2025	29'176'687 EUR	33'880'348 USD	330'191
	30.09.2025	15'674 EUR	18'204 USD	175
	30.09.2025	364'793 CHF	453'971 USD	4'086
	30.09.2025	8'379 EUR	9'734 USD	91
	30.09.2025	3'831'352 EUR	4'449'016 USD	43'359
	30.09.2025	11'530 USD	9'873 EUR	-46
	30.09.2025	2'005 USD	1'715 EUR	-6
	30.09.2025	35'894 USD	30'703 EUR	-106
	30.09.2025	1'731 USD	1'386 CHF	-10
	30.09.2025	26'544 USD	21'219 CHF	-100
	30.09.2025	389'231 CHF	484'384 USD	4'360
	30.09.2025	83'965 EUR	98'057 USD	395
	30.09.2025	298'615 EUR	346'905 USD	3'230
	30.09.2025	32'528 EUR	37'778 USD	362
	30.09.2025	6'903 EUR	8'016 USD	78
	30.09.2025	15 EUR	18 USD	0
	30.09.2025	42'622'330 EUR	49'493'604 USD	482'355
	30.09.2025	83'724 EUR	97'263 USD	906
	30.09.2025	1'847 USD	1'479 CHF	-10

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	30.09.2025	32'035 USD	27'402 EUR	-95
	30.09.2025	137'156'836 EUR	159'268'301 USD	1'552'195
	03.09.2025	27'402 EUR	31'979 USD	95
	03.09.2025	1'715 EUR	2'002 USD	6
	03.09.2025	21'219 CHF	26'456 USD	99
	03.09.2025	30'703 EUR	35'832 USD	106
	02.09.2025	37'709 USD	32'528 EUR	-364
	02.09.2025	7'655 USD	6'603 EUR	-74
	02.09.2025	18'171 USD	15'674 EUR	-176
				Total USD
Global Equity	30.09.2025	17'808'970 CHF	22'162'616 USD	199'488
	30.09.2025	667'327 EUR	775'243 USD	7'218
	30.09.2025	6 USD	5 CHF	0
	30.09.2025	5'277 USD	4'226 CHF	-29
	30.09.2025	27'410 USD	21'949 CHF	-151
	30.09.2025	22'315 USD	19'108 EUR	-90
	30.09.2025	34'123 USD	29'188 EUR	-101
	30.09.2025	877'671 USD	755'498 EUR	-8'172
	30.09.2025	139'832 USD	119'609 EUR	-413
	30.09.2025	2'493 USD	1'997 CHF	-14
	30.09.2025	84'556 USD	67'710 CHF	-465
	30.09.2025	217'780 USD	174'480 CHF	-1'309
	30.09.2025	31'381 USD	26'843 EUR	-93
	30.09.2025	726'088 USD	625'186 EUR	-6'962
	30.09.2025	134'986 USD	115'587 EUR	-544
	30.09.2025	500 SEK	52 USD	0
	30.09.2025	5'643 EUR	6'553 USD	63
	30.09.2025	1'331 CHF	1'656 USD	15
	30.09.2025	744 EUR	870 USD	3
	30.09.2025	30'804'367 EUR	35'770'431 USD	348'611
	30.09.2025	59'594 EUR	69'231 USD	645
	30.09.2025	8'301 EUR	9'694 USD	39
	30.09.2025	9'998'208 SEK	1'044'090 USD	13'946
	30.09.2025	1'000 SEK	105 USD	1
	30.09.2025	54'010 SEK	5'653 USD	63
	30.09.2025	1'300 SEK	137 USD	0
	30.09.2025	1'111'533 CHF	1'383'262 USD	12'451
	30.09.2025	5'775'015 CHF	7'186'797 USD	64'689
	30.09.2025	10'057 EUR	11'680 USD	112
	30.09.2025	23'307'861 EUR	27'065'392 USD	263'774
	30.09.2025	51'543 EUR	59'878 USD	558
	30.09.2025	1'951 EUR	2'266 USD	22
	30.09.2025	53'126 EUR	62'042 USD	250
	30.09.2025	525'183 CHF	653'572 USD	5'883
	30.09.2025	335'857'713 EUR	390'002'342 USD	3'800'882
	30.09.2025	250'661'031 EUR	291'070'848 USD	2'836'717
	03.09.2025	26'843 EUR	31'327 USD	93
	03.09.2025	119'609 EUR	139'589 USD	413
	03.09.2025	29'188 EUR	34'063 USD	101
	03.09.2025	137 USD	1'300 SEK	0
03.09.2025	868 USD	744 EUR	-3	
02.09.2025	174'480 CHF	217'028 USD	1'331	
02.09.2025	625'186 EUR	724'778 USD	7'002	
02.09.2025	11'659 USD	10'057 EUR	-113	
02.09.2025	2'262 USD	1'951 EUR	-22	
02.09.2025	104 USD	1'000 SEK	-1	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total USD	
Global Equity (Fortsetzung)	02.09.2025	6'541 USD	5'643 EUR		-63
				Total USD	7'545'825
Global Equity Income	30.09.2025	5'337'415 EUR	6'197'876 USD		60'403
	30.09.2025	10'432 EUR	12'119 USD		113
	30.09.2025	5'348 EUR	6'252 USD		18
	30.09.2025	4'550 EUR	5'286 USD		49
	30.09.2025	1'439'891 EUR	1'672'020 USD		16'295
	30.09.2025	1'079 USD	924 EUR		-4
	03.09.2025	6'241 USD	5'348 EUR		-18
				Total USD	76'856
Emerging Markets Equity	30.09.2025	1'077 EUR	1'251 USD		12
	30.09.2025	549'739 EUR	638'364 USD		6'221
	30.09.2025	10'052 EUR	11'677 USD		109
	30.09.2025	19'203'498 EUR	22'299'352 USD		217'322
	30.09.2025	38'047 EUR	44'200 USD		412
	30.09.2025	700 EUR	817 USD		3
	30.09.2025	1'825'905 CHF	2'272'272 USD		20'453
	30.09.2025	31'204 EUR	36'250 USD		338
	30.09.2025	15'430'763 EUR	17'918'402 USD		174'629
	30.09.2025	844 EUR	980 USD		9
	30.09.2025	2'326'675 EUR	2'701'765 USD		26'331
	30.09.2025	4'533 EUR	5'266 USD		49
	30.09.2025	59'904 EUR	69'561 USD		678
	30.09.2025	2'845 EUR	3'324 USD		12
	30.09.2025	2'098 CHF	2'620 USD		14
	30.09.2025	6'228 CHF	7'777 USD		43
	30.09.2025	1'759 CHF	2'201 USD		8
	30.09.2025	6'473'736 CHF	8'056'330 USD		72'516
	30.09.2025	174'713 CHF	217'424 USD		1'957
	30.09.2025	48'535 CHF	60'400 USD		544
	30.09.2025	7 USD	6 EUR		0
	30.09.2025	8'609 USD	6'894 CHF		-47
	30.09.2025	4'771 USD	4'106 EUR		-44
	30.09.2025	41 USD	35 EUR		0
	30.09.2025	2'195 USD	1'889 EUR		-20
	30.09.2025	30'609 USD	24'511 CHF		-168
	30.09.2025	824 USD	660 CHF		-5
	30.09.2025	192 USD	154 CHF		-1
				Total USD	521'375
Global Environmental Change	30.09.2025	65'235 EUR	60'685 CHF		244
	30.09.2025	866'825 CHF	929'008 EUR		-667
	30.09.2025	1'296 USD	1'116 EUR		-11
	30.09.2025	1'208 CHF	1'295 EUR		-1
	30.09.2025	4 EUR	6 SGD		0
	30.09.2025	5'941 EUR	5'527 CHF		22
	30.09.2025	2 EUR	3 USD		0
	30.09.2025	8 EUR	7 CHF		0
	30.09.2025	32'904'188 CHF	35'264'588 EUR		-25'316
	30.09.2025	570 CHF	610 EUR		1
	30.09.2025	168'699 SGD	112'986 EUR		-593
	30.09.2025	36'084 SGD	24'167 EUR		-127
	30.09.2025	122 USD	105 EUR		-1
	30.09.2025	17'177'116 USD	14'792'390 EUR		-142'774
	30.09.2025	17'099'965 USD	14'725'950 EUR		-142'134
	30.09.2025	12'713 CHF	13'663 EUR		-48

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Environmental Change (Fortsetzung)	30.09.2025	55'259'094 CHF	59'223'135 EUR	-42'515
	30.09.2025	135'287 EUR	125'882 CHF	472
	30.09.2025	209'850 EUR	195'212 CHF	785
	30.09.2025	278'063 EUR	260'046 CHF	-438
	30.09.2025	121 EUR	180 SGD	1
	30.09.2025	565 EUR	844 SGD	3
	30.09.2025	533 EUR	623 USD	2
	30.09.2025	34'192 EUR	39'721 USD	315
	30.09.2025	39'917 EUR	46'666 USD	117
	30.09.2025	35'586 EUR	41'341 USD	328
	30.09.2025	13'504 EUR	12'620 CHF	-11
	30.09.2025	347'109 EUR	322'895 CHF	1'299
	30.09.2025	8'882 EUR	8'307 CHF	-14
	30.09.2025	1'253 SGD	840 EUR	-4
	30.09.2025	10'440'044 CHF	11'188'967 EUR	-8'032
	03.09.2025	12'620 CHF	13'483 EUR	11
	03.09.2025	623 USD	534 EUR	-2
	03.09.2025	46'666 USD	39'986 EUR	-118
	03.09.2025	609 EUR	570 CHF	-1
	02.09.2025	125'882 CHF	135'066 EUR	-475
02.09.2025	13'641 EUR	12'713 CHF	48	
02.09.2025	105 EUR	122 USD	1	
			Total EUR	-359'633
Transition Resources	30.09.2025	10'688'438 CHF	11'455'179 EUR	-8'223
	30.09.2025	245'139 CHF	263'272 EUR	-736
	30.09.2025	1'767'647 CHF	1'894'450 EUR	-1'360
	30.09.2025	326 CHF	350 EUR	-1
	30.09.2025	445 CHF	476 EUR	0
	30.09.2025	65'858 EUR	61'264 CHF	246
	30.09.2025	10'827 EUR	10'072 CHF	41
	03.09.2025	475 EUR	445 CHF	0
	02.09.2025	350 EUR	326 CHF	1
			Total EUR	-10'032
mtx Asian Leaders (ex Japan)	30.09.2025	33'757'291 EUR	39'199'405 USD	382'028
	30.09.2025	1'982 EUR	2'302 USD	22
	30.09.2025	53'583 EUR	62'248 USD	580
	30.09.2025	6'875 EUR	8'038 USD	23
	30.09.2025	21'165 EUR	24'588 USD	229
	30.09.2025	11'643'741 EUR	13'520'863 USD	131'772
	30.09.2025	588'163 EUR	682'982 USD	6'656
	30.09.2025	14'552 EUR	16'901 USD	162
	30.09.2025	424'940 EUR	493'445 USD	4'809
	30.09.2025	751 EUR	873 USD	8
	30.09.2025	1'039 EUR	1'207 USD	11
	30.09.2025	4'866 CHF	6'055 USD	55
	30.09.2025	200'484 CHF	249'495 USD	2'246
	30.09.2025	2'764 USD	2'367 EUR	-11
	30.09.2025	23 USD	18 CHF	0
	30.09.2025	1'063 USD	851 CHF	-6
02.09.2025	2'297 USD	1'982 EUR	-22	
02.09.2025	16'870 USD	14'552 EUR	-163	
			Total USD	528'399
mtx Emerging Markets Leaders	30.09.2025	99 EUR	116 USD	0
	30.09.2025	7'376 EUR	8'569 USD	80
	30.09.2025	2'636 EUR	3'061 USD	29

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	30.09.2025	3'893'445 EUR	4'521'119 USD	44'062	
	30.09.2025	8'439 EUR	9'855 USD	40	
	30.09.2025	17'189 EUR	20'096 USD	58	
	30.09.2025	35'236'562 EUR	40'917'154 USD	398'771	
	30.09.2025	62'463 EUR	72'564 USD	676	
	30.09.2025	164'356 EUR	190'853 USD	1'860	
	30.09.2025	307 EUR	357 USD	3	
	30.09.2025	751'180 EUR	878'248 USD	2'534	
	30.09.2025	16'667 EUR	19'354 USD	189	
	30.09.2025	30 EUR	35 USD	0	
	30.09.2025	55'103 EUR	64'013 USD	596	
	30.09.2025	28'189'298 EUR	32'733'780 USD	319'017	
	30.09.2025	1'380'296 EUR	1'611'947 USD	6'491	
	30.09.2025	494'153 EUR	573'906 USD	5'503	
	30.09.2025	39'562 CHF	49'404 USD	272	
	30.09.2025	7'204'018 CHF	8'965'139 USD	80'696	
	30.09.2025	5'046'321 CHF	6'279'964 USD	56'527	
	30.09.2025	12'006 CHF	15'021 USD	55	
	30.09.2025	6'210 EUR	7'214 USD	67	
	30.09.2025	4'068'774 EUR	4'724'713 USD	46'046	
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0	
	30.09.2025	1'048 EUR	1'217 USD	12	
	30.09.2025	237'232 CHF	295'226 USD	2'657	
	30.09.2025	9'885 USD	8'509 EUR	-92	
	30.09.2025	27'373 USD	21'920 CHF	-151	
	30.09.2025	2'494 USD	1'994 CHF	-9	
	30.09.2025	24'444 USD	19'575 CHF	-135	
	30.09.2025	20'486 USD	16'405 CHF	-113	
	30.09.2025	1'308 USD	1'047 CHF	-7	
	02.09.2025	572'872 USD	494'153 EUR	-5'534	
	02.09.2025	3'056 USD	2'636 EUR	-30	
				Total USD	960'170
	mtx Emerging Markets Leaders ex China	30.09.2025	1'267 CHF	1'576 USD	14
30.09.2025		1'502'361 CHF	1'869'634 USD	16'829	
30.09.2025		6 USD	5 CHF	0	
30.09.2025		6'157 USD	4'931 CHF	-34	
			Total USD	16'809	
AI Powered Global Equity	30.09.2025	11 GBP	14 USD	0	
	30.09.2025	1'610 GBP	2'163 USD	13	
	30.09.2025	1'950'762 CHF	2'427'652 USD	21'852	
	30.09.2025	3'377 EUR	3'924 USD	37	
	30.09.2025	1'303'056 EUR	1'513'126 USD	14'747	
	30.09.2025	2'565'201 EUR	2'978'745 USD	29'029	
	30.09.2025	6'101 EUR	7'088 USD	66	
	30.09.2025	115'308 CHF	143'497 USD	1'292	
	30.09.2025	1'023'561 CHF	1'273'784 USD	11'465	
	30.09.2025	187 EUR	217 USD	2	
	30.09.2025	85'665 EUR	99'475 USD	969	
	30.09.2025	24'896 CHF	30'982 USD	279	
	30.09.2025	9'286 USD	7'436 CHF	-51	
	30.09.2025	547 USD	438 CHF	-3	
	30.09.2025	4'859 USD	3'891 CHF	-27	
	30.09.2025	127 USD	102 CHF	-1	
			Total USD	79'669	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity	30.09.2025	13'316 SEK	1'391 USD	19
	30.09.2025	71 SEK	7 USD	0
	30.09.2025	113 SEK	12 USD	0
	30.09.2025	7'252'339 CHF	9'025'273 USD	81'237
	30.09.2025	5'777 CHF	7'211 USD	43
	30.09.2025	19'100'700 CHF	23'770'127 USD	213'957
	30.09.2025	245'513 EUR	285'216 USD	2'656
	30.09.2025	116'771 EUR	135'617 USD	1'300
	30.09.2025	19'043 EUR	22'263 USD	66
	30.09.2025	13'152 EUR	15'359 USD	62
	30.09.2025	1'291'809 CHF	1'607'609 USD	14'470
	30.09.2025	123'960'748 SEK	12'944'935 USD	172'905
	30.09.2025	29'185 SEK	3'054 USD	35
	30.09.2025	65'361 SEK	6'900 USD	16
	30.09.2025	711'346 SEK	74'449 USD	827
	30.09.2025	56'430 EUR	65'556 USD	610
	30.09.2025	9'871 EUR	11'465 USD	110
	30.09.2025	36'144 EUR	42'255 USD	125
	30.09.2025	1'150 EUR	1'343 USD	5
	30.09.2025	23'426'837 EUR	27'203'548 USD	265'120
	30.09.2025	208 EUR	241 USD	2
	30.09.2025	63'880 EUR	74'681 USD	220
	30.09.2025	26'130'739 EUR	30'343'354 USD	295'720
	30.09.2025	48'001 EUR	55'764 USD	519
	30.09.2025	20 EUR	23 USD	0
	30.09.2025	1'295 USD	1'037 CHF	-7
	30.09.2025	33'703 USD	26'989 CHF	-186
	30.09.2025	88'045 USD	70'504 CHF	-485
	30.09.2025	6'836 USD	5'474 CHF	-38
	30.09.2025	16'381 USD	156'245 SEK	-153
	30.09.2025	103'164'187 EUR	119'795'596 USD	1'167'503
	03.09.2025	42'181 USD	36'144 EUR	-125
	03.09.2025	74'551 USD	63'880 EUR	-220
	03.09.2025	22'224 USD	19'043 EUR	-66
	03.09.2025	6'888 USD	65'361 SEK	-16
	03.09.2025	12 USD	113 SEK	0
	02.09.2025	241 USD	208 EUR	-2
	02.09.2025	3'048 USD	29'185 SEK	-35
	02.09.2025	7'186 USD	5'777 CHF	-44
	02.09.2025	135'372 USD	116'771 EUR	-1'308
	02.09.2025	11'444 USD	9'871 EUR	-111
	06.11.2025	114'328'398 USD	98'500'000 EUR	-1'434'536
			Total USD	780'195
Non-Food Commodity	30.09.2025	1'544 EUR	1'793 USD	17
	30.09.2025	195'824 EUR	227'491 USD	2'118
	30.09.2025	51'589'360 EUR	59'906'236 USD	583'833
	30.09.2025	628'516 EUR	729'841 USD	7'113
	30.09.2025	1'212'078 CHF	1'508'387 USD	13'577
	30.09.2025	5'716 USD	4'577 CHF	-31
	30.09.2025	482'121 CHF	599'982 USD	5'401
	30.09.2025	2'274 USD	1'821 CHF	-13
			Total USD	612'015
Emerging Markets Debt	19.11.2025	34'481'853 USD	655'452'000 MXN	-388'896
	19.11.2025	10'914'354 USD	60'700'000 BRL	-60'590
	19.11.2025	23'163'070 USD	94'500'000'000 COP	-146'906
	19.11.2025	33'103'584 USD	117'000'000 PEN	50'465

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	30.09.2025	199 CHF	249 USD	1
	30.09.2025	3'554'693 EUR	4'127'756 USD	40'228
	30.09.2025	5'620 EUR	6'529 USD	61
	30.09.2025	22'870 EUR	26'708 USD	108
	30.09.2025	50'132 CHF	62'387 USD	562
	30.09.2025	2'037'516 EUR	2'365'990 USD	23'058
	30.09.2025	3'718 EUR	4'319 USD	40
	30.09.2025	88'805'356 CHF	110'515'041 USD	994'757
	30.09.2025	826'103 GBP	1'109'955 USD	6'441
	30.09.2025	5'334 GBP	7'182 USD	26
	30.09.2025	223'053 GBP	299'695 USD	1'739
	30.09.2025	1'491 GBP	2'007 USD	7
	30.09.2025	550'141 EUR	639'106 USD	5'951
	30.09.2025	15'374'514 CHF	19'133'024 USD	172'218
	30.09.2025	17'767 CHF	22'110 USD	199
	30.09.2025	16'330'412 EUR	18'963'087 USD	184'810
	30.09.2025	35'992 EUR	41'813 USD	389
	30.09.2025	55'139 CHF	68'976 USD	261
	30.09.2025	47'942 CHF	59'869 USD	330
	30.09.2025	87'821'622 CHF	109'290'820 USD	983'738
	30.09.2025	237 USD	189 CHF	-1
	30.09.2025	406'161 USD	325'243 CHF	-2'236
	30.09.2025	68'912 USD	55'183 CHF	-379
	30.09.2025	9'916 USD	7'941 CHF	-55
	30.09.2025	84 USD	67 CHF	0
	30.09.2025	32'156 USD	27'535 EUR	-130
	30.09.2025	14'379 USD	12'381 EUR	-138
	30.09.2025	86'923 USD	74'352 EUR	-257
	30.09.2025	413'645 USD	331'236 CHF	-2'277
	30.09.2025	5'316 USD	4'259 CHF	-32
	30.09.2025	84'083 USD	71'999 EUR	-339
	30.09.2025	17'194 USD	13'769 CHF	-95
	30.09.2025	34'119'695 CHF	42'460'722 USD	382'193
	30.09.2025	5'486'923 EUR	6'371'486 USD	62'095
	30.09.2025	11'188 EUR	12'997 USD	121
	30.09.2025	15'000 EUR	17'536 USD	52
	30.09.2025	15'980'191 EUR	18'556'405 USD	180'847
	30.09.2025	16'932 EUR	19'670 USD	183
	30.09.2025	247'147 EUR	287'114 USD	2'673
	30.09.2025	204'237 EUR	238'769 USD	705
30.09.2025	117'773'405 EUR	136'760'009 USD	1'332'835	
30.09.2025	10'726'393 GBP	14'412'035 USD	83'628	
30.09.2025	17'673 EUR	20'523 USD	200	
30.09.2025	39 EUR	45 USD	0	
30.09.2025	73'341 GBP	98'751 USD	362	
30.09.2025	19'994 CHF	25'011 USD	95	
30.09.2025	385'736 CHF	480'035 USD	4'321	
30.09.2025	3'245 CHF	4'052 USD	22	
30.09.2025	5'003 GBP	6'736 USD	25	
30.09.2025	668'259 CHF	831'624 USD	7'486	
30.09.2025	777'482 GBP	1'044'628 USD	6'062	
30.09.2025	57'133 USD	45'672 CHF	-216	
30.09.2025	161'931 USD	129'670 CHF	-891	
30.09.2025	12'975 USD	10'395 CHF	-78	
30.09.2025	1'278'694 USD	1'101'000 EUR	-12'261	
30.09.2025	359'751 USD	308'052 EUR	-1'449	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	30.09.2025	36'461 USD	27'042 GBP	-84
	30.09.2025	33'550 USD	24'918 GBP	-124
	30.09.2025	1'741 USD	1'394 CHF	-10
	30.09.2025	37'194 USD	29'733 CHF	-141
	30.09.2025	24'902 USD	19'951 CHF	-150
	30.09.2025	525'384 USD	420'714 CHF	-2'892
	30.09.2025	3'098 USD	2'481 CHF	-17
	30.09.2025	228'164 EUR	265'061 USD	2'468
	30.09.2025	40'267 EUR	46'766 USD	448
	30.09.2025	69'948 EUR	81'774 USD	241
	30.09.2025	3'564'427 CHF	4'435'800 USD	39'927
	30.09.2025	9'227 EUR	10'788 USD	32
	30.09.2025	2'319'869 EUR	2'694'281 USD	25'834
	30.09.2025	405'431 EUR	470'995 USD	4'386
	30.09.2025	149'792 USD	128'266 EUR	-603
	30.09.2025	273'098'646 EUR	317'125'698 USD	3'090'642
	30.09.2025	200'642'995 EUR	232'989'255 USD	2'270'666
	30.09.2025	114'469'482 EUR	132'923'450 USD	1'295'445
	30.09.2025	111'125'939 CHF	138'292'196 USD	1'244'782
	03.09.2025	74'352 EUR	86'772 USD	256
	03.09.2025	29'733 CHF	37'071 USD	139
	03.09.2025	45'672 CHF	56'944 USD	214
	03.09.2025	17'506 USD	15'000 EUR	-52
	03.09.2025	238'354 USD	204'237 EUR	-705
	03.09.2025	68'748 USD	55'139 CHF	-258
	03.09.2025	81'632 USD	69'948 EUR	-241
	03.09.2025	10'769 USD	9'227 EUR	-32
	03.09.2025	24'928 USD	19'994 CHF	-94
	02.09.2025	19'951 CHF	24'816 USD	152
	02.09.2025	10'395 CHF	12'930 USD	79
	02.09.2025	1'101'000 EUR	1'276'389 USD	12'331
	02.09.2025	12'381 EUR	14'353 USD	139
	02.09.2025	24'918 GBP	33'541 USD	125
	02.09.2025	4'259 CHF	5'298 USD	32
	02.09.2025	46'682 USD	40'267 EUR	-451
	02.09.2025	2'689'424 USD	2'319'869 EUR	-25'982
	03.10.2025	12'423'202 USD	9'200'000 GBP	-10'020
	03.10.2025	1'494'042 USD	1'111'000 GBP	-7'404
	03.10.2025	737'612'825 USD	635'000'000 EUR	-7'085'748
	03.10.2025	40'011'927 USD	32'071'000 CHF	-273'365
			Total USD	4'492'033
Sustainable Emerging Markets Debt	30.09.2025	7'519'703 CHF	9'357'998 USD	84'232
	30.09.2025	6'098 CHF	7'615 USD	42
	30.09.2025	171'368 EUR	199'080 USD	1'854
	30.09.2025	66'504'294 EUR	77'225'651 USD	752'625
	30.09.2025	1'033 EUR	1'199 USD	12
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0
	30.09.2025	3'005 EUR	3'513 USD	10
	30.09.2025	47'797'376 EUR	55'502'934 USD	540'920
	30.09.2025	10'265 EUR	11'987 USD	48
	30.09.2025	164'175 EUR	190'724 USD	1'776
	30.09.2025	90'031 CHF	112'430 USD	619
	30.09.2025	3'639'272 CHF	4'528'942 USD	40'765
	30.09.2025	1'128 GBP	1'515 USD	9
30.09.2025	7 GBP	9 USD	0	
30.09.2025	2'091 EUR	2'429 USD	23	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	30.09.2025	1'050'301 EUR	1'219'623 USD	11'886
	30.09.2025	15'142 EUR	17'591 USD	164
	30.09.2025	7'727'893 EUR	8'973'730 USD	87'456
	30.09.2025	149 EUR	174 USD	1
	30.09.2025	392 EUR	455 USD	4
	30.09.2025	21'645'417 CHF	26'936'936 USD	242'462
	30.09.2025	11'289 EUR	13'114 USD	122
	30.09.2025	5'683'719 EUR	6'600'008 USD	64'322
	30.09.2025	35'033 USD	28'053 CHF	-193
	30.09.2025	3'660 USD	3'134 EUR	-15
	30.09.2025	7'351 USD	6'288 EUR	-22
	30.09.2025	8'260 USD	7'112 EUR	-79
	30.09.2025	865'337 USD	745'085 EUR	-8'297
	30.09.2025	16'960 USD	13'581 CHF	-93
	30.09.2025	842 USD	721 EUR	-3
	30.09.2025	1'435 USD	1'236 EUR	-14
	30.09.2025	26'276 USD	22'476 EUR	-78
	30.09.2025	100'648 USD	80'596 CHF	-554
	30.09.2025	17'006 EUR	19'882 USD	59
	30.09.2025	32'444 EUR	37'690 USD	351
	30.09.2025	16'698'976 EUR	19'391'068 USD	188'981
	30.09.2025	5'412 EUR	6'321 USD	25
	30.09.2025	1'991 EUR	2'312 USD	22
	30.09.2025	244'987 CHF	304'878 USD	2'744
	30.09.2025	48'836 EUR	56'734 USD	528
	30.09.2025	21'671'668 EUR	25'165'423 USD	245'257
	30.09.2025	16'052 CHF	19'976 USD	180
	30.09.2025	176'093 CHF	220'281 USD	832
	30.09.2025	121'223 CHF	151'382 USD	834
	30.09.2025	160'868 CHF	200'790 USD	1'207
	30.09.2025	11'408'379 CHF	14'197'314 USD	127'791
	30.09.2025	69'606 EUR	80'862 USD	753
	30.09.2025	34'923'360 EUR	40'553'460 USD	395'226
	30.09.2025	34'050'371 EUR	39'539'733 USD	385'346
	30.09.2025	68'543 EUR	79'627 USD	741
	30.09.2025	1'140 USD	913 CHF	-6
	30.09.2025	74 USD	60 CHF	0
	30.09.2025	1'421'735 USD	1'138'488 CHF	-7'825
	30.09.2025	147'663 USD	118'042 CHF	-558
	30.09.2025	62'120 USD	49'744 CHF	-342
	30.09.2025	62'466 USD	50'021 CHF	-344
	30.09.2025	5'561 USD	4'455 CHF	-33
	30.09.2025	58'086 USD	49'739 EUR	-234
	30.09.2025	31'157 USD	26'827 EUR	-299
	30.09.2025	77'561 USD	66'344 EUR	-229
	30.09.2025	306'825'048 CHF	381'832'632 USD	3'436'912
	03.09.2025	118'042 CHF	147'175 USD	553
	03.09.2025	22'476 EUR	26'231 USD	78
	03.09.2025	66'344 EUR	77'427 USD	229
	03.09.2025	6'288 EUR	7'338 USD	22
	03.09.2025	19'847 USD	17'006 EUR	-59
	03.09.2025	3'507 USD	3'005 EUR	-10
	03.09.2025	219'553 USD	176'093 CHF	-824
	02.09.2025	1'236 EUR	1'433 USD	14
	02.09.2025	7'112 EUR	8'245 USD	80
	02.09.2025	26'827 EUR	31'101 USD	300

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	02.09.2025	4'455 CHF	5'541 USD	34
	02.09.2025	745'085 EUR	863'777 USD	8'345
	02.09.2025	200'098 USD	160'868 CHF	-1'227
	02.09.2025	454 USD	392 EUR	-4
	02.09.2025	2'308 USD	1'991 EUR	-22
	03.10.2025	2'430'626 USD	1'800'000 GBP	-1'960
	03.10.2025	140'552'995 USD	121'000'000 EUR	-1'350'198
			Total USD	5'253'274
Global Bond	30.09.2025	62'446'250 CHF	66'925'866 EUR	-48'045
	30.09.2025	407'297 EUR	378'885 CHF	1'524
	30.09.2025	7'949 EUR	7'434 CHF	-13
	30.09.2025	2'234 EUR	2'088 CHF	-2
	30.09.2025	749'407 EUR	697'130 CHF	2'805
	30.09.2025	110'765'209 CHF	118'711'012 EUR	-85'219
	03.09.2025	2'088 CHF	2'230 EUR	2
	22.09.2025	898'296 EUR	1'450'000 CAD	-3'706
	22.09.2025	89'462'313 EUR	104'750'000 USD	80'177
	22.09.2025	1'595'222 EUR	275'000'000 JPY	-6'410
	22.09.2025	10'685'060 EUR	9'250'000 GBP	19'871
	22.09.2025	748'859 EUR	1'350'000 AUD	-5'307
			Total EUR	-44'323
Credit Opportunities	26.09.2025	700'000 USD	2'976'400'000 COP	-38'870
	30.09.2025	5'372 CHF	6'705 USD	40
	30.09.2025	114'690 CHF	143'470 USD	542
	30.09.2025	34'241'330 CHF	42'612'092 USD	383'556
	30.09.2025	4'498 CHF	5'617 USD	31
	30.09.2025	12'855 EUR	15'028 USD	44
	30.09.2025	7'754 EUR	9'005 USD	86
	30.09.2025	21'053 EUR	24'586 USD	99
	30.09.2025	73'275'798 EUR	85'088'809 USD	829'258
	30.09.2025	148'769 USD	119'130 CHF	-819
	30.09.2025	8'900 USD	7'661 EUR	-83
	30.09.2025	15'000 EUR	17'517 USD	71
	30.09.2025	19'453 EUR	22'592 USD	217
	30.09.2025	609'332 EUR	711'594 USD	2'866
	30.09.2025	122'870 EUR	142'739 USD	1'329
	30.09.2025	10'003'123 CHF	12'448'523 USD	112'050
	30.09.2025	41'936 CHF	52'370 USD	288
	30.09.2025	745'402 USD	637'598 EUR	-2'200
	30.09.2025	33'874 USD	27'125 CHF	-186
	30.09.2025	270'993 CHF	338'243 USD	2'033
	30.09.2025	1'898'225 CHF	2'362'272 USD	21'263
	30.09.2025	8'303 USD	6'649 CHF	-46
	30.09.2025	302'140 GBP	405'956 USD	2'356
	30.09.2025	1'995 GBP	2'687 USD	10
	30.09.2025	51'517'484 EUR	59'822'772 USD	583'020
	30.09.2025	969'415 EUR	1'132'109 USD	4'559
	30.09.2025	42'069 EUR	48'872 USD	455
	30.09.2025	619'113 EUR	719'034 USD	6'894
	30.09.2025	524'880 EUR	613'626 USD	1'811
	30.09.2025	11'078'606 EUR	12'864'622 USD	125'376
	30.09.2025	17'918 EUR	20'816 USD	194
	30.09.2025	633'835 EUR	736'132 USD	7'058
	30.09.2025	33'955 EUR	39'654 USD	160
	30.09.2025	101'948 EUR	118'401 USD	1'135

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	30.09.2025	147'925 EUR	172'936 USD	510
	30.09.2025	19'820 EUR	23'171 USD	68
	30.09.2025	6'658'626 EUR	7'732'083 USD	75'355
	30.09.2025	6'322 EUR	7'344 USD	68
	30.09.2025	27'725 EUR	32'378 USD	130
	30.09.2025	16'827'617 CHF	20'941'359 USD	188'495
	30.09.2025	40'732 CHF	50'866 USD	280
	30.09.2025	7'499'755 EUR	8'708'813 USD	84'874
	30.09.2025	14'522 EUR	16'870 USD	157
	30.09.2025	1'030 CHF	1'282 USD	12
	30.09.2025	3'536'693 CHF	4'414'372 USD	26'531
	30.09.2025	1'032 EUR	1'198 USD	12
	30.09.2025	2 EUR	3 USD	0
	30.09.2025	398'399 CHF	495'793 USD	4'463
	30.09.2025	3'141 CHF	3'922 USD	22
	30.09.2025	366 CHF	457 USD	3
	30.09.2025	72'572 USD	58'114 CHF	-399
	30.09.2025	4'364'205 USD	3'496'501 CHF	-26'229
	30.09.2025	736'132 USD	633'835 EUR	-7'058
	30.09.2025	5 USD	4 CHF	0
	30.09.2025	1'862 USD	1'491 CHF	-10
	30.09.2025	102'459'883 EUR	118'977'748 USD	1'159'533
	03.09.2025	637'598 EUR	744'109 USD	2'199
	03.09.2025	142'996 USD	114'690 CHF	-537
	03.09.2025	15'002 USD	12'855 EUR	-44
	03.09.2025	23'131 USD	19'820 EUR	-68
	03.09.2025	612'561 USD	524'880 EUR	-1'811
	03.09.2025	172'636 USD	147'925 EUR	-510
	02.09.2025	3'496'501 CHF	4'349'152 USD	26'670
	02.09.2025	633'835 EUR	734'805 USD	7'099
	02.09.2025	717'737 USD	619'113 EUR	-6'934
	02.09.2025	22'551 USD	19'453 EUR	-218
	02.09.2025	118'188 USD	101'948 EUR	-1'142
	02.09.2025	8'989 USD	7'754 EUR	-87
	02.09.2025	734'805 USD	633'835 EUR	-7'099
	02.09.2025	337'076 USD	270'993 CHF	-2'067
	02.09.2025	6'682 USD	5'372 CHF	-41
	02.09.2025	4'399'146 USD	3'536'693 CHF	-26'977
	02.09.2025	456 USD	366 CHF	-3
	02.10.2025	10'707'211 USD	14'500'000 CAD	130'774
	02.10.2025	15'302'196 USD	11'200'000 GBP	166'233
	02.10.2025	2'230'747 USD	46'500'000 CZK	2'807
02.10.2025	8'038'869 USD	62'700'000 HKD	-11'760	
02.10.2025	250'707'236 USD	211'500'000 EUR	2'685'614	
02.10.2025	31'656'750 USD	25'000'000 CHF	257'401	
02.10.2025	2'955'587 USD	4'500'000 AUD	8'839	
02.10.2025	31'480'802 USD	25'000'000 CHF	81'453	
02.10.2025	6'698'636 USD	5'000'000 GBP	-58'491	
02.10.2025	731'399 USD	1'000'000 CAD	1'990	
02.10.2025	21'167'276 USD	18'000'000 EUR	59'053	
02.10.2025	7'697'914 USD	10'500'000 CAD	39'114	
02.10.2025	23'057'988 USD	20'000'000 EUR	-395'594	
02.10.2025	2'778'886 USD	4'300'000 AUD	-36'895	
02.10.2025	24'907'863 USD	20'000'000 CHF	-211'616	
02.10.2025	75'946'410 USD	65'000'000 EUR	-277'731	
02.10.2025	5'687'707 USD	7'800'000 CAD	-1'687	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds		
Credit Opportunities (Fortsetzung)	02.10.2025	3'930'351 USD	6'000'000 AUD		1'354	
	02.10.2025	9'466'184 USD	13'000'000 CAD		-16'139	
	02.10.2025	6'540'949 USD	9'000'000 CAD		-23'737	
	02.10.2025	13'565'123 USD	10'000'000 GBP		50'871	
	02.10.2025	24'950'629 USD	20'000'000 CHF		-168'850	
	02.10.2025	13'442'122 USD	10'000'000 GBP		-72'130	
	02.10.2025	11'636'801 USD	10'000'000 EUR		-89'990	
	02.10.2025	128'830'308 USD	101'050'500 CHF		1'913'514	
	28.11.2025	9'923'384 USD	8'000'000 CHF		-192'653	
	24.09.2025	1'400'000 USD	5'733'728'000 COP		-23'608	
	18.12.2025	1'988'946 USD	38'000'000 MXN		-26'431	
					Total USD	7'331'549
	Global Corporate Bond	26.09.2025	5'000'000 EUR	5'740'489 USD		120'670
26.09.2025		12'000'000 EUR	14'149'710 USD		-82'929	
26.09.2025		4'700'000 EUR	5'501'592 USD		7'898	
26.09.2025		8'000'000 EUR	9'436'017 USD		-58'163	
26.09.2025		6'400'000 GBP	8'600'904 USD		47'761	
26.09.2025		79'575'163 USD	58'500'000 GBP		520'954	
26.09.2025		325'596'395 USD	279'200'000 EUR		-1'690'719	
30.09.2025		642 EUR	750 USD		3	
30.09.2025		12'102 USD	8'953 GBP		2	
30.09.2025		111'880 USD	83'095 GBP		-415	
30.09.2025		54'153 USD	43'364 CHF		-298	
30.09.2025		4 USD	6 AUD		0	
30.09.2025		6'319'671 EUR	7'338'484 USD		71'519	
30.09.2025		13'765 EUR	15'991 USD		149	
30.09.2025		23'616 EUR	27'609 USD		82	
30.09.2025		29 CHF	36 USD		0	
30.09.2025		2'514'418 CHF	3'129'102 USD		28'165	
30.09.2025		4'811 EUR	5'589 USD		52	
30.09.2025		2'371'281 EUR	2'753'562 USD		26'836	
30.09.2025		453 EUR	529 USD		2	
30.09.2025		13'063'208 EUR	15'169'167 USD		147'836	
30.09.2025		27'187 EUR	31'584 USD		294	
30.09.2025		11'962 EUR	13'893 USD		133	
30.09.2025		3'315'153 EUR	3'849'598 USD		37'517	
30.09.2025		6'009 EUR	6'981 USD		65	
30.09.2025		176'305 EUR	206'114 USD		608	
30.09.2025		39'872 EUR	46'564 USD		188	
30.09.2025		334'256 EUR	388'309 USD		3'616	
30.09.2025		722'145 CHF	898'683 USD		8'089	
30.09.2025		90'025'941 CHF	112'034'015 USD		1'008'429	
30.09.2025		198'237 CHF	246'699 USD		2'221	
30.09.2025		10'030 CHF	12'547 USD		47	
30.09.2025		1'154 AUD	747 USD		9	
30.09.2025		1'142 AUD	739 USD		9	
30.09.2025		1'064'825 CHF	1'325'136 USD		11'928	
30.09.2025		365'745 EUR	424'890 USD		3'956	
30.09.2025		6'507'253 CHF	8'098'040 USD		72'891	
30.09.2025		7'037 EUR	8'175 USD		76	
30.09.2025		3'218'089 EUR	3'736'887 USD		36'419	
30.09.2025		23'673 CHF	29'613 USD		112	
30.09.2025	53'605 CHF	66'941 USD		369		
30.09.2025	55'060'465 CHF	68'520'749 USD		616'762		
30.09.2025	397 CHF	495 USD		3		
30.09.2025	11'987 USD	9'599 CHF		-66		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	30.09.2025	12 USD	10 CHF	0
	30.09.2025	3'850 USD	3'297 EUR	-16
	30.09.2025	3'512'651 USD	3'024'513 EUR	-33'681
	30.09.2025	406'719 USD	325'131 CHF	-1'537
	30.09.2025	811'908 USD	650'155 CHF	-4'469
	30.09.2025	325'232 USD	260'438 CHF	-1'791
	30.09.2025	42'156 USD	33'774 CHF	-253
	30.09.2025	3'464 USD	2'774 CHF	-19
	30.09.2025	423'512 USD	339'137 CHF	-2'331
	30.09.2025	917 USD	735 CHF	-5
	30.09.2025	4 USD	6 AUD	0
	30.09.2025	4'960 USD	3'972 CHF	-27
	30.09.2025	29'882 USD	23'929 CHF	-164
	30.09.2025	255'224 USD	204'377 CHF	-1'405
	30.09.2025	87'845 GBP	118'281 USD	433
	30.09.2025	12'901'380 GBP	17'334'359 USD	100'585
	30.09.2025	3'000 GBP	4'045 USD	9
	30.09.2025	15'820 CHF	19'790 USD	75
	30.09.2025	99'349 CHF	124'066 USD	683
	30.09.2025	11'798'530 CHF	14'682'842 USD	132'162
	30.09.2025	25'518 CHF	31'851 USD	191
	30.09.2025	5'280'912 EUR	6'132'264 USD	59'764
	30.09.2025	6'349 EUR	7'376 USD	69
	30.09.2025	171'346'849 CHF	213'234'932 USD	1'919'349
	30.09.2025	143'978'189 EUR	167'189'344 USD	1'629'393
	30.09.2025	159'201'617 EUR	184'866'987 USD	1'801'676
	03.09.2025	325'131 CHF	405'375 USD	1'522
	03.09.2025	8'953 GBP	12'098 USD	-2
	03.09.2025	12'505 USD	10'030 CHF	-47
	03.09.2025	19'724 USD	15'820 CHF	-74
	03.09.2025	27'561 USD	23'616 EUR	-81
	03.09.2025	36 USD	29 CHF	0
	03.09.2025	29'515 USD	23'673 CHF	-111
	03.09.2025	205'756 USD	176'305 EUR	-608
	03.09.2025	529 USD	453 EUR	-2
	02.09.2025	33'774 CHF	42'010 USD	258
	02.09.2025	83'095 GBP	111'850 USD	415
	02.09.2025	3'024'513 EUR	3'506'318 USD	33'874
	02.09.2025	493 USD	397 CHF	-3
	02.09.2025	13'868 USD	11'962 EUR	-134
02.09.2025	31'741 USD	25'518 CHF	-195	
			Total USD	6'576'583
Emerging Markets Blend	19.11.2025	460'000'000 KZT	830'704 USD	2'444
	19.11.2025	11'000'000 RON	2'151'917 EUR	-3'051
	19.11.2025	89'000'000 INR	1'016'683 USD	-11'684
	19.11.2025	47'900'000 JPY	327'420 USD	1'524
	19.11.2025	6'800'000 PLN	1'869'198 USD	-5'327
	19.11.2025	2'441'125 BRL	438'418 USD	2'953
	19.11.2025	4'494'000 MXN	236'392 USD	2'694
	19.11.2025	89'496'000 ZAR	5'041'787 USD	-10'700
	19.11.2025	768'363'000 HUF	2'268'095 USD	-11'837
	19.11.2025	65'300'000'000 IDR	4'011'143 USD	-51'391
	19.11.2025	10'000'000 BRL	1'788'450 USD	19'613
	19.11.2025	3'922'238'400 CLP	4'078'186 USD	-5'125
	19.11.2025	1'337'159 USD	5'450'000'000 COP	-7'173
19.11.2025	5'710 USD	1'950'000 HUF	-16	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	19.11.2025	1'813'255 USD	10'000'000 BRL	5'192
	30.09.2025	2'082'644 CHF	2'591'774 USD	23'329
	30.09.2025	14'296 EUR	16'603 USD	159
	30.09.2025	50'142'088 EUR	58'225'645 USD	567'453
	30.09.2025	34'205 EUR	39'945 USD	161
	30.09.2025	1'300 CHF	1'617 USD	15
	30.09.2025	2'675 GBP	3'601 USD	13
	30.09.2025	18'867'653 GBP	25'350'673 USD	147'101
	30.09.2025	45'073 GBP	60'690 USD	222
	30.09.2025	9'732 USD	7'793 CHF	-54
	30.09.2025	17'831 USD	15'349 EUR	-166
	30.09.2025	918'865 USD	785'973 EUR	-2'712
	30.09.2025	6 USD	5 CHF	0
	30.09.2025	2'537'355 USD	1'877'300 GBP	369
	30.09.2025	2'034 USD	1'509 GBP	-5
	30.09.2025	5'054 CHF	6'312 USD	35
	30.09.2025	116'931 CHF	145'517 USD	1'310
	30.09.2025	546 USD	437 CHF	-3
	30.09.2025	2'911'506 EUR	3'380'879 USD	32'949
	30.09.2025	4'270 EUR	4'961 USD	46
	30.09.2025	574'642 CHF	715'121 USD	6'437
	30.09.2025	4'508 CHF	5'629 USD	31
	30.09.2025	2'772 USD	2'220 CHF	-15
	30.09.2025	22'504'138 GBP	30'236'672 USD	175'453
	30.09.2025	136'726 GBP	184'098 USD	675
	30.09.2025	5'284 GBP	7'125 USD	16
	30.09.2025	45'768 GBP	61'623 USD	229
	30.09.2025	26'601 USD	19'681 GBP	4
	03.09.2025	19'681 GBP	26'594 USD	-4
	03.09.2025	785'973 EUR	917'270 USD	2'711
	03.09.2025	1'877'300 GBP	2'536'702 USD	-375
	02.09.2025	3'600 USD	2'675 GBP	-13
	02.09.2025	61'606 USD	45'768 GBP	-229
	02.09.2025	16'573 USD	14'296 EUR	-160
	03.10.2025	1'787'817 USD	1'433'000 CHF	-12'215
	03.10.2025	15'449'214 USD	13'300'000 EUR	-148'410
	17.09.2025	40'000'000 TRY	938'086 USD	22'241
	17.09.2025	205'000'000 INR	2'371'244 USD	-48'075
	17.09.2025	51'000'000 TRY	1'197'040 USD	27'376
	17.09.2025	4'000'000'000 COP	989'487 USD	4'274
	17.09.2025	265'000'000 INR	3'040'241 USD	-37'119
	17.09.2025	2'021'732 USD	33'000'000'000 IDR	16'490
19.02.2026	3'409'091 USD	5'250'000'000 ARS	58'744	
			Total USD	766'404
Emerging Markets	30.09.2025	17'603'222 EUR	20'441'090 USD	199'215
Corporate Bond	30.09.2025	34'804 EUR	40'432 USD	376
	30.09.2025	5'441 EUR	6'361 USD	19
	30.09.2025	630'491 EUR	732'249 USD	7'021
	30.09.2025	282'708 EUR	328'425 USD	3'058
	30.09.2025	8'036 EUR	9'385 USD	38
	30.09.2025	1'751'741 EUR	2'034'144 USD	19'824
	30.09.2025	5'295 EUR	6'152 USD	57
	30.09.2025	1'809'930 CHF	2'252'392 USD	20'274
	30.09.2025	129'870 CHF	162'181 USD	893
	30.09.2025	62'598'438 CHF	77'901'483 USD	701'199
	30.09.2025	186 EUR	216 USD	2

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets	30.09.2025	88'284 EUR	102'516 USD	999
Corporate Bond (Fortsetzung)	30.09.2025	1'854 EUR	2'153 USD	21
	30.09.2025	23'816'269 EUR	27'655'761 USD	269'527
	30.09.2025	5'720 EUR	6'680 USD	27
	30.09.2025	47'474 EUR	55'151 USD	514
	30.09.2025	781'657 CHF	972'744 USD	8'756
	30.09.2025	1'017 USD	871 EUR	-4
	30.09.2025	1'332 USD	1'140 EUR	-5
	30.09.2025	283'205 USD	226'783 CHF	-1'559
	30.09.2025	6'627 USD	5'310 CHF	-40
	30.09.2025	8'086 USD	6'475 CHF	-45
	30.09.2025	3'239 USD	2'771 EUR	-10
	30.09.2025	3'512 USD	2'812 CHF	-19
	30.09.2025	1'724'829 CHF	2'146'488 USD	19'321
	30.09.2025	46'534 GBP	62'524 USD	363
	30.09.2025	252 GBP	339 USD	1
	30.09.2025	415'432 EUR	482'405 USD	4'701
	30.09.2025	874 EUR	1'015 USD	9
	30.09.2025	692'652 CHF	861'980 USD	7'759
	30.09.2025	7'958 USD	6'372 CHF	-44
	30.09.2025	3'227 USD	2'584 CHF	-18
	30.09.2025	138'128'560 EUR	160'396'680 USD	1'563'194
	03.09.2025	2'771 EUR	3'234 USD	10
	03.09.2025	6'350 USD	5'441 EUR	-19
	02.09.2025	5'310 CHF	6'604 USD	41
	02.09.2025	730'929 USD	630'491 EUR	-7'061
	02.09.2025	2'149 USD	1'854 EUR	-21
	03.10.2025	49'948'585 USD	43'000'000 EUR	-479'823
			Total USD	2'338'551
TwentyFour Absolute Return	30.09.2025	40'000 USD	29'709 GBP	-110
Credit Fund	30.09.2025	193'509 USD	143'169 GBP	23
	30.09.2025	3'001'022 USD	2'233'560 GBP	-12'886
	30.09.2025	18'972'823 USD	14'120'834 GBP	-81'466
	30.09.2025	50'000 EUR	43'251 GBP	134
	30.09.2025	90'186'412 EUR	77'941'623 GBP	312'003
	30.09.2025	5'995 EUR	5'186 GBP	16
	30.09.2025	36'408'510 EUR	31'465'254 GBP	125'957
	30.09.2025	12'362 EUR	10'707 GBP	19
	30.09.2025	15'772'235 EUR	13'630'807 GBP	54'565
	30.09.2025	3'198'180 EUR	2'763'956 GBP	11'064
	30.09.2025	448'088 EUR	387'250 GBP	1'550
	30.09.2025	1'176 EUR	1'017 GBP	3
	30.09.2025	21'888'465 CHF	20'272'184 GBP	67'976
	30.09.2025	22'121'231 USD	16'464'088 GBP	-94'984
	30.09.2025	39'600 USD	29'370 GBP	-67
	30.09.2025	346'612 CHF	321'018 GBP	1'076
	30.09.2025	2'566'664'377 JPY	12'940'317 GBP	35'271
	30.09.2025	1'720'619 CHF	1'593'566 GBP	5'343
	30.09.2025	66'135 USD	48'930 GBP	8
	30.09.2025	901'000 USD	669'188 GBP	-2'473
	30.09.2025	103'000 USD	76'393 GBP	-175
	30.09.2025	18'720'545 USD	13'933'072 GBP	-80'383
	30.09.2025	21'416 GBP	28'836 USD	78
	30.09.2025	26'401 GBP	28'466 CHF	-51
	30.09.2025	210'871 GBP	283'931 USD	770
	30.09.2025	1'817 GBP	2'447 USD	7

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	30.09.2025	76'666 GBP	159'064 AUD	-408
Credit Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	3'003 GBP	3'238 CHF	-6
	30.09.2025	397'514 GBP	428'600 CHF	-769
	30.09.2025	264'668 GBP	285'765 CHF	-882
	30.09.2025	22'838 GBP	24'633 CHF	-53
	30.09.2025	20'589 GBP	22'244 CHF	-81
	30.09.2025	1'695 GBP	1'965 EUR	-10
	30.09.2025	784'452 GBP	1'056'239 USD	2'864
	30.09.2025	1'898 GBP	2'200 EUR	-11
	30.09.2025	45'477 GBP	61'234 USD	166
	30.09.2025	31'565 GBP	42'558 USD	72
	30.09.2025	13'724 GBP	18'480 USD	50
	30.09.2025	93'662 GBP	126'284 USD	215
	30.09.2025	93'412 GBP	125'776 USD	341
	30.09.2025	342'753 GBP	397'271 EUR	-1'954
	30.09.2025	311'724 GBP	359'899 EUR	-556
	30.09.2025	72'228 GBP	83'733 EUR	-426
	30.09.2025	140'916 GBP	163'330 EUR	-804
	30.09.2025	86'465 GBP	100'238 EUR	-510
	30.09.2025	61'410 GBP	71'178 EUR	-350
	30.09.2025	11'701 GBP	13'563 EUR	-67
	30.09.2025	1'704 GBP	1'975 EUR	-10
	30.09.2025	210'128 GBP	226'560 CHF	-407
	30.09.2025	6'485 GBP	7'006 CHF	-26
	30.09.2025	104'481 GBP	140'680 USD	381
	30.09.2025	3'321 GBP	3'581 CHF	-6
	30.09.2025	79'157 GBP	15'704'602 JPY	-236
	30.09.2025	16'550 GBP	17'845 CHF	-32
	30.09.2025	70'972 GBP	95'561 USD	259
	30.09.2025	21'208 EUR	18'294 GBP	108
	30.09.2025	16'857'502 USD	12'546'471 GBP	-72'383
	30.09.2025	12'311 USD	9'131 GBP	-21
	30.09.2025	21'566'487 EUR	18'638'362 GBP	74'610
	30.09.2025	44'915'440 USD	33'429'051 GBP	-192'859
	30.09.2025	1'201 EUR	1'040 GBP	2
	30.09.2025	6'405'163 EUR	5'535'521 GBP	22'159
	30.09.2025	9'453'668 USD	7'036'047 GBP	-40'592
	30.09.2025	221 USD	164 GBP	0
	30.09.2025	3'984'072 CHF	3'689'881 GBP	12'373
	30.09.2025	82'963 GBP	111'707 USD	303
	30.09.2025	18'364 GBP	21'202 EUR	-33
	30.09.2025	81'664 GBP	94'653 EUR	-466
	30.09.2025	1'009 GBP	1'166 EUR	-3
	30.09.2025	681'311 GBP	789'680 EUR	-3'885
	30.09.2025	91'540 GBP	105'687 EUR	-163
	30.09.2025	140'909 GBP	163'354 EUR	-831
	30.09.2025	221'446 GBP	298'170 USD	808
	30.09.2025	24'882 GBP	28'840 EUR	-142
	30.09.2025	51'147 GBP	68'868 USD	187
	30.09.2025	106'955 GBP	144'207 USD	246
	30.09.2025	3'475 GBP	4'678 USD	13
	30.09.2025	37'904 GBP	40'869 CHF	-73
	30.09.2025	4'343'492 USD	3'232'715 GBP	-18'650
	30.09.2025	2'754'633 CHF	2'551'227 GBP	8'555
	30.09.2025	42'857'706 USD	31'897'549 GBP	-184'023
	30.09.2025	63'193 USD	46'753 GBP	7

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
TwentyFour Absolute Return	30.09.2025	13'478'182 AUD	6'491'402 GBP		39'395
Credit Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	313'493 CHF	290'344 GBP		974
	30.09.2025	38'921'726 CHF	36'047'681 GBP		120'873
	30.09.2025	461'866 EUR	399'157 GBP		1'598
	30.09.2025	3'665 USD	2'712 GBP		0
	30.09.2025	3'063 USD	2'275 GBP		-8
	30.09.2025	34'244 USD	25'398 GBP		-58
	30.09.2025	502'332 EUR	434'129 GBP		1'738
	30.09.2025	10'180'373 USD	7'576'909 GBP		-43'713
	30.09.2025	153'120'231 USD	113'962'236 GBP		-657'470
	30.09.2025	180'598'694 EUR	156'078'448 GBP		624'788
	02.09.2025	4'678 USD	3'476 GBP		-13
	02.09.2025	2'447 USD	1'818 GBP		-7
	02.09.2025	29'717 GBP	40'000 USD		110
	02.09.2025	669'366 GBP	901'000 USD		2'477
	02.09.2025	2'275 GBP	3'063 USD		8
	08.09.2025	49'511'872 EUR	42'847'921 GBP		61'217
	08.09.2025	29'918'054 USD	22'150'528 GBP		-7'566
	08.09.2025	8'178'824 GBP	9'359'068 EUR		67'849
	08.09.2025	10'994'618 GBP	12'708'161 EUR		-18'826
	08.09.2025	474'049'925 GBP	630'943'385 USD		7'075'860
	08.09.2025	1'023'488'914 GBP	1'172'287'347 EUR		7'533'810
			Total GBP		14'748'295
TwentyFour Sustainable Short	30.09.2025	267'655 GBP	310'228 EUR		-1'526
Term Bond Income	30.09.2025	1'106 USD	823 GBP		-5
	30.09.2025	21'389 USD	15'919 GBP		-92
	30.09.2025	4'196'733 USD	3'123'487 GBP		-18'020
	30.09.2025	5'841'116 CHF	5'409'798 GBP		18'140
	30.09.2025	3'701'639 CHF	3'428'304 GBP		11'496
	30.09.2025	630'755 USD	469'450 GBP		-2'708
	30.09.2025	706'644 USD	525'931 GBP		-3'034
	30.09.2025	26 CHF	24 GBP		0
	30.09.2025	826'721 CHF	765'674 GBP		2'567
	30.09.2025	8 CHF	7 GBP		0
	30.09.2025	8'029'140 CHF	7'436'255 GBP		24'935
	30.09.2025	5'825 USD	4'312 GBP		-2
	30.09.2025	284'715 USD	211'904 GBP		-1'223
	30.09.2025	58 GBP	77 USD		0
	30.09.2025	5 GBP	7 USD		0
	30.09.2025	21'900 GBP	29'487 USD		80
	30.09.2025	56'151 GBP	60'543 CHF		-109
	30.09.2025	35'586 GBP	38'369 CHF		-69
	30.09.2025	809 GBP	1'089 USD		3
	30.09.2025	3'484 GBP	4'691 USD		13
	30.09.2025	7'918 GBP	8'537 CHF		-15
	30.09.2025	86'459 GBP	93'407 CHF		-341
	30.09.2025	252'494 GBP	272'620 CHF		-842
	30.09.2025	81'686 GBP	88'074 CHF		-158
	30.09.2025	7'931 GBP	8'555 CHF		-18
	30.09.2025	1'465 GBP	1'973 USD		5
	30.09.2025	2'086'254 CHF	1'932'202 GBP		6'479
	30.09.2025	420'613 CHF	389'555 GBP		1'306
	30.09.2025	181'810 EUR	157'126 GBP		629
	30.09.2025	18'045'589 USD	13'430'725 GBP		-77'484
	30.09.2025	4'156 USD	3'087 GBP		-11
	30.09.2025	10'422 SEK	810 GBP		6

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Short	30.09.2025	1'811'485 USD	1'348'227 GBP	-7'778
Term Bond Income (Fortsetzung)	30.09.2025	4'030 GBP	4'345 CHF	-8
	30.09.2025	20'013 GBP	21'578 CHF	-39
	30.09.2025	267'838 GBP	288'895 CHF	-622
	30.09.2025	687 GBP	796 EUR	-4
	30.09.2025	88'971 GBP	119'796 USD	325
	30.09.2025	1 GBP	13 SEK	0
	30.09.2025	8'931 GBP	12'026 USD	33
	30.09.2025	22'904'228 EUR	19'794'475 GBP	79'238
	30.09.2025	110'408 EUR	95'418 GBP	382
	30.09.2025	5'048'134 EUR	4'362'739 GBP	17'464
	30.09.2025	8'002 EUR	6'903 GBP	41
	30.09.2025	5'244'926 EUR	4'532'812 GBP	18'145
	30.09.2025	709 EUR	613 GBP	2
	30.09.2025	4'538'761 EUR	3'922'525 GBP	15'702
	30.09.2025	367 EUR	316 GBP	2
	30.09.2025	1'213'950 EUR	1'049'129 GBP	4'200
	30.09.2025	12'548'421 EUR	10'844'697 GBP	43'412
	30.09.2025	985 CHF	912 GBP	3
	30.09.2025	19'534'900 NOK	1'429'082 GBP	9'830
	30.09.2025	95'899 GBP	111'153 EUR	-547
	30.09.2025	5'778 GBP	6'680 EUR	-18
	30.09.2025	6'667 GBP	7'697 EUR	-12
	30.09.2025	277 GBP	321 EUR	-2
	30.09.2025	500 GBP	580 EUR	-3
	30.09.2025	19'072 GBP	22'105 EUR	-109
	30.09.2025	19'755 GBP	22'897 EUR	-113
	30.09.2025	17'078 GBP	19'794 EUR	-97
	30.09.2025	4'585 GBP	5'314 EUR	-26
	30.09.2025	47'722 GBP	55'312 EUR	-272
	30.09.2025	9 GBP	10 CHF	0
	30.09.2025	51'241 GBP	699'451 NOK	-279
	30.09.2025	38'457 GBP	523'774 NOK	-124
	30.09.2025	2'293'498 GBP	31'303'623 NOK	-12'280
	30.09.2025	69'790 GBP	952'642 NOK	-380
	30.09.2025	593 GBP	8'099 NOK	-3
	30.09.2025	70'822'766 EUR	61'207'018 GBP	245'014
	30.09.2025	2'339'713'861 NOK	171'162'502 GBP	1'177'306
	02.09.2025	3'087 GBP	4'156 USD	11
	11.09.2025	45'674'776 EUR	39'534'442 GBP	55'772
	11.09.2025	42'867'784 USD	31'740'748 GBP	-14'470
	11.09.2025	459'844'319 GBP	526'879'154 EUR	3'153'335
	11.09.2025	4'782'332 GBP	5'525'769 EUR	-7'322
	11.09.2025	3'493'761 GBP	4'000'000 EUR	26'621
	11.09.2025	206'657'298 GBP	275'206'350 USD	2'978'165
			Total GBP	7'740'497
TwentyFour Strategic	30.09.2025	1'000'000 SGD	578'113 GBP	-29
Income Fund	30.09.2025	250'000 USD	185'419 GBP	-426
	30.09.2025	15'000 USD	11'125 GBP	-26
	30.09.2025	21'061 EUR	18'218 GBP	56
	30.09.2025	44'380 EUR	38'439 GBP	69
	30.09.2025	10'017'472 EUR	8'657'380 GBP	34'656
	30.09.2025	29'540 EUR	25'481 GBP	150
	30.09.2025	2'699'888 EUR	2'338'492 GBP	4'167
	30.09.2025	92'562 EUR	79'844 GBP	471
	30.09.2025	4'780'229 EUR	4'131'208 GBP	16'537

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	30.09.2025	35'604 USD	26'444 GBP	-98
Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	8'351 EUR	7'224 GBP	22
	30.09.2025	57'797'077 EUR	49'949'852 GBP	199'951
	30.09.2025	500'000 USD	370'838 GBP	-852
	30.09.2025	78'565'358 USD	58'473'553 GBP	-337'345
	30.09.2025	1'079 AUD	520 GBP	3
	30.09.2025	3'034 EUR	2'628 GBP	5
	30.09.2025	1'408'738 SGD	815'353 GBP	-984
	30.09.2025	8'478'667 EUR	7'327'502 GBP	29'332
	30.09.2025	43'515'811 CHF	40'302'530 GBP	135'141
	30.09.2025	913'400 CHF	849'150 GBP	-360
	30.09.2025	251'375 USD	185'982 GBP	29
	30.09.2025	30'768 USD	22'820 GBP	-52
	30.09.2025	30'856 EUR	26'616 GBP	157
	30.09.2025	1'668'227 EUR	1'444'925 GBP	2'575
	30.09.2025	122'629'806 USD	91'269'239 GBP	-526'550
	30.09.2025	46'400 USD	34'414 GBP	-79
	30.09.2025	94'932 USD	70'508 GBP	-261
	30.09.2025	169'919'920 USD	126'465'680 GBP	-729'605
	30.09.2025	480 CHF	445 GBP	1
	30.09.2025	8'450'265 CHF	7'826'283 GBP	26'243
	30.09.2025	1'533 AUD	738 GBP	4
	30.09.2025	8'946 CNH	932 GBP	0
	30.09.2025	4'399'981 SGD	2'546'632 GBP	-3'073
	30.09.2025	37'320 GBP	43'257 EUR	-213
	30.09.2025	1'085'177 GBP	1'257'785 EUR	-6'188
	30.09.2025	144'624 GBP	167'192 EUR	-447
	30.09.2025	17'699 GBP	20'514 EUR	-101
	30.09.2025	218'003 GBP	252'678 EUR	-1'243
	30.09.2025	17'486 GBP	20'188 EUR	-31
	30.09.2025	383'184 GBP	515'945 USD	1'399
	30.09.2025	6 GBP	13 AUD	0
	30.09.2025	7'644 GBP	13'228 SGD	-2
	30.09.2025	358'082 GBP	413'960 EUR	-1'106
	30.09.2025	30'817 GBP	35'719 EUR	-176
	30.09.2025	415'615 GBP	448'118 CHF	-804
	30.09.2025	218'856 GBP	294'669 USD	809
	30.09.2025	1'024'296 GBP	1'379'182 USD	3'739
	30.09.2025	192'030 GBP	258'914 USD	441
	30.09.2025	119'595 GBP	138'257 EUR	-369
	30.09.2025	909'424 GBP	1'054'077 EUR	-5'186
	30.09.2025	594'622 GBP	800'639 USD	2'171
	30.09.2025	335'309 GBP	453'209 USD	-53
	30.09.2025	727'220 GBP	979'134 USD	2'688
	30.09.2025	717'364 GBP	965'907 USD	2'619
	30.09.2025	43'192 GBP	58'379 USD	-7
	30.09.2025	79'684 GBP	85'915 CHF	-154
	30.09.2025	9 GBP	18 AUD	0
	30.09.2025	6 GBP	58 CNH	0
	30.09.2025	23'123 GBP	40'012 SGD	-7
	30.09.2025	1'374 EUR	1'189 GBP	4
	30.09.2025	26'817'949 EUR	23'176'822 GBP	92'778
	30.09.2025	16'413'124 USD	12'215'736 GBP	-70'475
	30.09.2025	29'720 USD	21'989 GBP	3
	30.09.2025	2'990'061 CNH	311'422 GBP	-116
	30.09.2025	67'283 USD	49'779 GBP	8

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	30.09.2025	682'803 USD	506'419 GBP	-1'163
Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	40'357'679 SGD	23'358'315 GBP	-28'190
	30.09.2025	47'141'116 USD	35'085'547 GBP	-202'415
	30.09.2025	4'672 USD	3'457 GBP	1
	30.09.2025	3'743'908 AUD	1'803'152 GBP	10'943
	30.09.2025	4'328'918 SGD	2'505'502 GBP	-3'024
	30.09.2025	28'049'636 CHF	25'978'404 GBP	87'110
	30.09.2025	34'132 CHF	31'613 GBP	105
	30.09.2025	26'042'044 CHF	24'119'055 GBP	80'875
	30.09.2025	613 EUR	530 GBP	2
	30.09.2025	43'866'120 EUR	37'910'329 GBP	151'757
	30.09.2025	37'928 EUR	32'851 GBP	59
	30.09.2025	99'031 EUR	85'424 GBP	504
	30.09.2025	63'097 EUR	54'427 GBP	321
	30.09.2025	632'810 EUR	548'104 GBP	977
	30.09.2025	20'205 EUR	17'429 GBP	103
	30.09.2025	19'544 EUR	16'906 GBP	52
	30.09.2025	85'289'626 EUR	73'709'683 GBP	295'063
	30.09.2025	212'102 USD	157'532 GBP	-582
	30.09.2025	562'145 USD	416'929 GBP	-957
	30.09.2025	29'993'488 CHF	27'778'719 GBP	93'146
	30.09.2025	5'144'626 USD	3'828'972 GBP	-22'090
	30.09.2025	3'197 USD	2'365 GBP	0
	30.09.2025	21'296 GBP	44'184 AUD	-113
	30.09.2025	23'495 GBP	40'656 SGD	-7
	30.09.2025	267'947 GBP	288'901 CHF	-519
	30.09.2025	249'484 GBP	268'995 CHF	-483
	30.09.2025	170'661 GBP	197'806 EUR	-973
	30.09.2025	1'221 GBP	1'412 EUR	-4
	30.09.2025	1'277'270 GBP	1'480'432 EUR	-7'283
	30.09.2025	94'010 USD	69'823 GBP	-258
	30.09.2025	131'900 EUR	114'095 GBP	352
	30.09.2025	106'557 EUR	92'294 GBP	164
	30.09.2025	12'760 EUR	11'007 GBP	65
	30.09.2025	14'964'282 CHF	13'859'294 GBP	46'472
	30.09.2025	6'692'337 USD	4'980'882 GBP	-28'736
	30.09.2025	9'850 USD	7'306 GBP	-17
	30.09.2025	40'000 USD	29'594 GBP	5
	30.09.2025	30'000 USD	22'282 GBP	-82
	30.09.2025	84'348'705 USD	62'777'903 GBP	-362'178
	30.09.2025	106'771 GBP	123'754 EUR	-609
	30.09.2025	10'465 GBP	12'132 EUR	-62
	30.09.2025	81'881 GBP	110'250 USD	299
	30.09.2025	2'002 GBP	19'247 CNH	-2
	30.09.2025	1'407'801 GBP	1'895'559 USD	5'139
	30.09.2025	194'386 GBP	261'722 USD	718
	30.09.2025	216'781 GBP	375'113 SGD	-66
	30.09.2025	22'282 GBP	30'000 USD	82
	30.09.2025	222'561 GBP	299'672 USD	812
	30.09.2025	37'576 GBP	50'663 USD	86
	30.09.2025	672'654 GBP	905'707 USD	2'456
	30.09.2025	1'088'094 GBP	1'261'166 EUR	-6'204
	30.09.2025	691 GBP	797 EUR	-1
	30.09.2025	331'368 GBP	384'076 EUR	-1'889
	30.09.2025	1'894'604 GBP	2'551'024 USD	6'917
	30.09.2025	10'667 GBP	14'418 USD	-2

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	30.09.2025	24'144 GBP	26'068 CHF	-80
Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	282'670 GBP	304'775 CHF	-547
	30.09.2025	242'582 GBP	327'877 USD	-38
	30.09.2025	10'096 GBP	13'612 USD	23
	30.09.2025	23'290 GBP	31'360 USD	85
	30.09.2025	654'055 GBP	880'664 USD	2'388
	30.09.2025	136'023 GBP	146'865 CHF	-453
	30.09.2025	132'378 GBP	142'730 CHF	-256
	30.09.2025	45'391 GBP	48'960 CHF	-105
	30.09.2025	32'775 GBP	44'130 USD	120
	30.09.2025	499'041 GBP	671'942 USD	1'822
	30.09.2025	176'175 GBP	237'536 USD	405
	30.09.2025	71'565 EUR	61'985 GBP	110
	30.09.2025	1'796 EUR	1'554 GBP	5
	30.09.2025	6'821 EUR	5'884 GBP	35
	30.09.2025	29'519'197 EUR	25'511'317 GBP	102'123
	30.09.2025	6'183'791 EUR	5'344'205 GBP	21'393
	30.09.2025	574'484 USD	427'569 GBP	-2'467
	30.09.2025	3'677'116 CHF	3'405'592 GBP	11'419
	30.09.2025	180'735'628 HKD	17'304'070 GBP	-132'767
	30.09.2025	186'156 HKD	17'771 GBP	-84
	30.09.2025	7'631'685 EUR	6'595'516 GBP	26'402
	30.09.2025	63'630 EUR	55'041 GBP	170
	30.09.2025	81'094'411 EUR	70'084'060 GBP	280'549
	30.09.2025	29'009'979 USD	21'591'151 GBP	-124'563
	30.09.2025	8'288'013 HKD	793'515 GBP	-6'088
	30.09.2025	8'326 CNH	867 GBP	0
	30.09.2025	18'000 USD	13'369 GBP	-49
	30.09.2025	15'320 USD	11'363 GBP	-26
	30.09.2025	33'842'254 USD	25'187'651 GBP	-145'312
	30.09.2025	8'631'809 USD	6'424'365 GBP	-37'063
	30.09.2025	2'255'970 SGD	1'305'716 GBP	-1'576
	30.09.2025	56'442'388 EUR	48'779'092 GBP	195'265
	30.09.2025	336'258 USD	249'745 GBP	-923
	30.09.2025	1'085'632 USD	803'211 GBP	127
	30.09.2025	1'750'000 USD	1'299'756 GBP	-4'804
	30.09.2025	275'000 USD	203'460 GBP	32
	30.09.2025	361'942 USD	268'820 GBP	-994
	30.09.2025	215'932'509 USD	160'711'302 GBP	-927'174
	30.09.2025	219'336 USD	162'676 GBP	-374
	30.09.2025	114'850 GBP	133'118 EUR	-655
	30.09.2025	22'023 GBP	25'525 EUR	-126
	30.09.2025	2'833 GBP	3'814 USD	10
	30.09.2025	33'968 GBP	36'624 CHF	-66
	30.09.2025	570'832 GBP	768'607 USD	2'084
	30.09.2025	28'514 GBP	33'049 EUR	-163
	30.09.2025	306'503 GBP	355'255 EUR	-1'748
	30.09.2025	69'759 GBP	80'539 EUR	-124
	30.09.2025	143'199 GBP	166'009 EUR	-845
	30.09.2025	141'982 GBP	191'174 USD	518
	30.09.2025	783'123 GBP	1'055'883 USD	1'798
	30.09.2025	634 GBP	6'642 HKD	3
	30.09.2025	6 GBP	54 CNH	0
	30.09.2025	102'844 GBP	1'400'714 NOK	-330
	30.09.2025	17'299 GBP	236'128 NOK	-94
	30.09.2025	64'404 GBP	879'122 NOK	-351

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	30.09.2025	882'113 GBP	12'039'827 NOK	-4'723
Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	173'172 GBP	233'170 USD	632
	30.09.2025	41'403 GBP	55'748 USD	151
	30.09.2025	12'243 GBP	21'185 SGD	-4
	30.09.2025	431'805 GBP	499'187 EUR	-1'334
	30.09.2025	216'215 GBP	250'606 EUR	-1'233
	30.09.2025	176'225 GBP	203'459 EUR	-314
	30.09.2025	1'888 GBP	2'189 EUR	-11
	30.09.2025	2'475'411 GBP	3'333'062 USD	9'037
	30.09.2025	254'389 GBP	342'992 USD	584
	30.09.2025	563'147 GBP	758'259 USD	2'056
	30.09.2025	1'076'800 GBP	1'449'877 USD	3'931
	30.09.2025	62'202 GBP	84'073 USD	-10
	30.09.2025	1'018 CHF	942 GBP	0
	30.09.2025	10 GBP	11 CHF	0
	30.09.2025	494'575'734 USD	368'096'080 GBP	-2'123'617
	30.09.2025	117'221'390 USD	87'243'937 GBP	-503'327
	30.09.2025	285'250'532 EUR	246'521'497 GBP	986'835
	30.09.2025	141'946'371 USD	105'645'909 GBP	-609'491
	30.09.2025	145'858'822 USD	108'557'815 GBP	-626'291
	30.09.2025	287'721'487 USD	214'141'423 GBP	-1'235'423
	30.09.2025	244'100'820 EUR	210'958'764 GBP	844'476
	30.09.2025	207'150'811 USD	154'175'380 GBP	-889'467
	30.09.2025	284'312'450 EUR	245'710'780 GBP	983'590
	30.09.2025	115'799'136 USD	86'185'401 GBP	-497'220
	30.09.2025	347'833'127 EUR	300'607'127 GBP	1'203'342
	30.09.2025	409'817'760 USD	305'013'572 GBP	-1'759'682
	30.09.2025	2'246'748'848 NOK	164'361'617 GBP	1'130'528
	02.09.2025	157'574 GBP	212'102 USD	583
	02.09.2025	22'287 GBP	30'000 USD	82
	02.09.2025	69'841 GBP	94'010 USD	258
	02.09.2025	1'300'100 GBP	1'750'000 USD	4'812
	02.09.2025	249'811 GBP	336'258 USD	925
	02.09.2025	30'000 USD	22'287 GBP	-82
	02.09.2025	261'722 USD	194'437 GBP	-720
	02.09.2025	979'134 USD	727'413 GBP	-2'692
	02.09.2025	294'669 USD	218'914 GBP	-810
	02.09.2025	26'451 GBP	35'604 USD	98
	02.09.2025	268'892 GBP	361'942 USD	995
	02.09.2025	70'526 GBP	94'932 USD	261
	02.09.2025	13'372 GBP	18'000 USD	49
	29.09.2025	6'519'951 GBP	8'811'445 USD	-333
	29.09.2025	5'550'614 GBP	7'477'150 USD	17'680
	29.09.2025	1'697'249'297 GBP	2'287'618'795 USD	4'459'336
	29.09.2025	2'209'057'995 GBP	2'543'591'096 EUR	2'136'635
			Total GBP	1'773'219
TwentyFour Sustainable Strategic	30.09.2025	6 GBP	8 USD	0
Income Fund	30.09.2025	6 GBP	8 USD	0
	30.09.2025	1'154 EUR	997 GBP	4
	30.09.2025	3'005 EUR	2'600 GBP	8
	30.09.2025	3'448'279 EUR	2'980'100 GBP	11'929
	30.09.2025	12'014 EUR	10'363 GBP	61
	30.09.2025	1'218 USD	907 GBP	-10
	30.09.2025	834'139 USD	620'821 GBP	-3'582
	30.09.2025	1'219 USD	907 GBP	-5
	30.09.2025	1'216 USD	905 GBP	-10

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2025	231'461 CHF	214'370 GBP	719
	30.09.2025	551 CHF	511 GBP	2
	30.09.2025	1'216 USD	905 GBP	-10
	30.09.2025	42'908 CHF	39'740 GBP	133
	30.09.2025	4 GBP	5 EUR	0
	30.09.2025	12'956 GBP	15'017 EUR	-74
	30.09.2025	4'113 GBP	5'538 USD	15
	30.09.2025	6 GBP	8 USD	0
	30.09.2025	2'217 GBP	2'391 CHF	-4
	30.09.2025	412 GBP	444 CHF	-1
	30.09.2025	1'155 EUR	998 GBP	4
	30.09.2025	1'157 EUR	1'000 GBP	4
	30.09.2025	1'154 EUR	998 GBP	4
	30.09.2025	1'157 EUR	1'000 GBP	4
	30.09.2025	416'675 EUR	360'102 GBP	1'442
	30.09.2025	1'157 EUR	1'000 GBP	4
	30.09.2025	1'139 EUR	984 GBP	8
	30.09.2025	1'092 CHF	1'011 GBP	3
	30.09.2025	1'083 CHF	1'003 GBP	3
	30.09.2025	4 GBP	5 EUR	0
	30.09.2025	0 0	5 EUR	0
	30.09.2025	1'574 GBP	1'824 EUR	-9
	30.09.2025	4 GBP	5 EUR	0
	30.09.2025	10 GBP	11 CHF	0
	30.09.2025	10 GBP	11 CHF	0
	29.09.2025	14'148'915 GBP	19'069'214 USD	38'096
	29.09.2025	25'329'811 GBP	29'275'234 EUR	-70'554
29.09.2025	109'380 GBP	147'825 USD	-7	
			Total GBP	-21'823
TwentyFour Asset Backed Securities	30.09.2025	20'092'623 GBP	23'249'215 EUR	-92'699
	30.09.2025	88'563 GBP	102'649 EUR	-582
	30.09.2025	39'807'017 GBP	46'060'781 EUR	-183'654
	30.09.2025	172'638 GBP	200'098 EUR	-1'135
	30.09.2025	15'773 GBP	18'286 EUR	-107
	30.09.2025	58'396 GBP	67'509 EUR	-208
	30.09.2025	5 GBP	6 EUR	0
	30.09.2025	1'241 GBP	1'436 EUR	-12
	30.09.2025	169'536 GBP	196'170 EUR	-782
	30.09.2025	739 GBP	857 EUR	-5
	30.09.2025	19'344 EUR	16'755 GBP	34
	30.09.2025	14'180 EUR	12'266 GBP	44
	30.09.2025	22'036 EUR	19'008 GBP	129
	30.09.2025	29'640 EUR	25'672 GBP	53
	30.09.2025	19'767'018 CHF	21'185'016 EUR	-15'208
	30.09.2025	627'894 CHF	672'937 EUR	-483
	30.09.2025	10'007 CHF	10'717 EUR	0
	30.09.2025	907'892 GBP	1'050'523 EUR	-4'189
	30.09.2025	4'009 GBP	4'647 EUR	-26
	30.09.2025	16'438 GBP	19'052 EUR	-108
	30.09.2025	3'830'000 GBP	4'431'700 EUR	-17'670
	30.09.2025	4'805 USD	4'110 EUR	-12
30.09.2025	24'130'788 USD	20'780'674 EUR	-200'575	
30.09.2025	3'262'120'394 JPY	19'031'605 EUR	-25'435	
30.09.2025	548 CHF	586 EUR	1	
30.09.2025	4'371'423 CHF	4'685'010 EUR	-3'363	
30.09.2025	127'378 EUR	118'492 CHF	477	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Asset Backed Securities (Fortsetzung)	30.09.2025	4'083 EUR	3'798 CHF	15
	30.09.2025	307'945 EUR	286'518 CHF	1'094
	30.09.2025	634'584 EUR	548'926 GBP	1'954
	30.09.2025	39'719 EUR	46'142 USD	366
	30.09.2025	310'097 EUR	360'145 USD	2'945
	30.09.2025	30'291 EUR	5'184'954 JPY	81
	30.09.2025	28'421 EUR	26'439 CHF	106
	30.09.2025	1'016 USD	875 EUR	-24
	30.09.2025	152'602 USD	131'416 EUR	-1'268
	30.09.2025	46'301 USD	39'873 EUR	-385
	30.09.2025	140'000 USD	119'744 EUR	-344
	30.09.2025	999 CHF	1'070 EUR	-1
	30.09.2025	286'518 CHF	307'945 EUR	-1'094
	30.09.2025	1'011 USD	870 EUR	-8
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0
	30.09.2025	296 EUR	344 USD	3
	30.09.2025	89 EUR	104 USD	1
	30.09.2025	7 EUR	6 CHF	0
	30.09.2025	2 EUR	2 USD	0
	02.09.2025	360'145 USD	310'657 EUR	-2'972
	25.09.2025	56'737'918 EUR	49'090'781 GBP	145'869
	25.09.2025	5'140'780 EUR	6'000'000 USD	22'016
	25.09.2025	20'226'259 EUR	23'620'205 USD	75'214
	25.09.2025	16'830'679 EUR	30'260'197 AUD	-71'561
				Total EUR
Multi Asset Solution	26.09.2025	7'296'414 EUR	6'300'000 GBP	34'147
	26.09.2025	61'970'634 EUR	73'600'000 USD	-815'556
	26.09.2025	8'634'810 EUR	10'200'000 USD	-66'537
	26.09.2025	1'541'375 EUR	1'800'000 USD	5'843
	26.09.2025	600'000'000 JPY	3'512'001 EUR	-16'869
	26.09.2025	6'300'000 USD	5'418'977 EUR	-44'615
	26.09.2025	400'000 GBP	456'651 EUR	4'445
			Total EUR	-899'142
Active Beta Opportunities Plus	29.09.2025	100 CHF	107 EUR	0
	29.09.2025	5'966'511 CHF	6'394'158 EUR	-4'606
	29.09.2025	3'284'993 CHF	3'520'443 EUR	-2'536
	29.09.2025	1'373 USD	1'182 EUR	-12
	29.09.2025	90'260 EUR	83'985 CHF	321
	29.09.2025	40'480 EUR	37'658 CHF	151
	29.09.2025	208'904 EUR	195'380 CHF	-329
	29.09.2025	21'360 EUR	19'871 CHF	80
	29.09.2025	3 EUR	3 USD	0
	29.09.2025	4 GBP	4 EUR	0
	29.09.2025	1'113 GBP	1'288 EUR	-5
	29.09.2025	1'087'056 USD	936'277 EUR	-9'116
	29.09.2025	54'434 CHF	58'335 EUR	-42
	29.09.2025	27'691 CHF	29'676 EUR	-21
	29.09.2025	2'109 EUR	2'450 USD	19
	29.09.2025	369 EUR	344 CHF	1
	29.09.2025	180 EUR	167 CHF	1
	11.09.2025	1'500'000 SGD	1'001'676 EUR	-2'660
	11.09.2025	2'100'000 GBP	2'425'463 EUR	-2'717
	11.09.2025	4'200'000 AUD	2'345'926 EUR	1'570
11.09.2025	2'600'000 NZD	1'325'181 EUR	-14'850	
11.09.2025	5'200'000 USD	4'444'322 EUR	-4'110	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Active Beta Opportunities Plus (Fortsetzung)	11.09.2025	8'400'000 CAD	5'223'437 EUR	2'853
	11.09.2025	4'689'013 EUR	1'860'000'000 HUF	7'149
	11.09.2025	4'365'018 EUR	7'065'000'000 KRW	24'751
	11.09.2025	315'304 EUR	6'500'000 ZAR	1'830
	11.09.2025	811'753 EUR	140'000'000 JPY	-3'199
	11.09.2025	608'305 EUR	23'000'000 THB	1'660
	18.09.2025	2'300'000 NZD	1'152'102 EUR	6'804
	18.09.2025	100'000 AUD	55'318 EUR	556
	18.09.2025	72'000'000 HUF	182'309 EUR	-1'232
	18.09.2025	14'400'000 THB	379'195 EUR	664
	18.09.2025	3'649'000'000 KRW	2'241'951 EUR	-411
	18.09.2025	800'000 SGD	534'651 EUR	-1'776
	18.09.2025	2'700'000 ZAR	130'600 EUR	-506
	18.09.2025	4'300'000 THB	113'497 EUR	-67
	18.09.2025	881'000'000 HUF	2'213'733 EUR	1'948
	18.09.2025	385'112 EUR	450'000 USD	1'034
	18.09.2025	157'568 EUR	256'000'000 KRW	310
	18.09.2025	52'877 EUR	9'100'000 JPY	-112
	18.09.2025	151'672 EUR	300'000 NZD	511
	18.09.2025	404'331 EUR	350'000 GBP	695
	18.09.2025	494'747 EUR	800'000 CAD	-2'940
	18.09.2025	871'904 EUR	150'000'000 JPY	-1'548
	18.09.2025	62'892 EUR	1'300'000 ZAR	254
	25.09.2025	3'500'000 THB	92'593 EUR	-255
	25.09.2025	1'200'000 NZD	602'522 EUR	2'004
	25.09.2025	500'000 GBP	577'677 EUR	-1'275
	25.09.2025	68'000'000 KRW	41'851 EUR	-83
	25.09.2025	155'035 EUR	3'200'000 ZAR	991
	25.09.2025	47'698 EUR	19'000'000 HUF	-45
	25.09.2025	222'471 EUR	400'000 AUD	-954
	25.09.2025	390'516 EUR	67'000'000 JPY	245
	25.09.2025	433'536 EUR	700'000 CAD	-1'893
25.09.2025	267'138 EUR	400'000 SGD	667	
25.09.2025	1'027'607 EUR	1'200'000 USD	3'854	
			Total EUR	3'623
Multi Asset Defensive	30.09.2025	1'926 CHF	2'064 EUR	-1
	30.09.2025	311'788 CHF	334'155 EUR	-240
	30.09.2025	179'935 USD	154'955 EUR	-1'496
	30.09.2025	271'582 USD	233'878 EUR	-2'257
	30.09.2025	13 EUR	12 CHF	0
	30.09.2025	2'046 EUR	1'904 CHF	8
	30.09.2025	493 EUR	573 USD	5
	30.09.2025	349 EUR	405 USD	3
	20.11.2025	8'526'513 EUR	10'000'000 USD	24'528
				Total EUR
Asian Bond	30.09.2025	1'147 CHF	1'427 USD	13
	30.09.2025	1'157 CHF	1'440 USD	13
	30.09.2025	11'523 CHF	14'340 USD	129
	30.09.2025	375 EUR	436 USD	4
	30.09.2025	162'863 EUR	189'118 USD	1'842
	30.09.2025	3 EUR	3 USD	0
	30.09.2025	1'225 EUR	1'422 USD	14
	30.09.2025	1'273 GBP	1'710 USD	10
	30.09.2025	9 GBP	11 USD	0
	30.09.2025	5 USD	4 CHF	0

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Asian Bond (Fortsetzung)	30.09.2025	5 USD	4 CHF	0
	30.09.2025	53 USD	42 CHF	0
	03.10.2025	59'241 USD	51'000 EUR	-569
			Total USD	1'456
Emerging Markets Investment Grade	30.09.2025	3 EUR	3 USD	0
	30.09.2025	1'137 EUR	1'320 USD	13
	30.09.2025	134'079 EUR	155'695 USD	1'517
	30.09.2025	168 EUR	195 USD	2
	30.09.2025	1'111 CHF	1'383 USD	12
	30.09.2025	1'109 CHF	1'380 USD	12
	30.09.2025	5 USD	4 CHF	0
	30.09.2025	1'084 CHF	1'349 USD	12
	30.09.2025	2 EUR	3 USD	0
	30.09.2025	1'168 EUR	1'357 USD	13
	30.09.2025	1'165'013 EUR	1'352'828 USD	13'184
	30.09.2025	2'322 EUR	2'698 USD	25
	30.09.2025	19'820'402 CHF	24'665'771 USD	222'021
	30.09.2025	2 EUR	3 USD	0
	30.09.2025	1'180 EUR	1'370 USD	26
	30.09.2025	154'056 CHF	191'718 USD	1'726
	30.09.2025	1'228 GBP	1'649 USD	10
	30.09.2025	8 GBP	11 USD	0
	30.09.2025	5 USD	4 CHF	0
	30.09.2025	92'360 USD	73'959 CHF	-508
30.09.2025	725 USD	580 CHF	-4	
03.10.2025	228'312 USD	183'000 CHF	-1'560	
03.10.2025	8'247'325 USD	7'100'000 EUR	-79'227	
			Total USD	157'274

b) Termingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Termingeschäfte sind: Morgan Stanley, Société Générale Paris und State Street Bank.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2025 offenstehend:

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Short Term Bond	EURO-SCHATZ FUT DEC25	08.12.2025	EUR	325	32'478'225	-1'625
	SHORT EURO-BTP FU DEC25	08.12.2025	EUR	100	9'966'100	-1'500
					Total EUR	-3'125
Green Bond	EURO-BUND FUTURE DEC25	08.12.2025	EUR	-5	499'615	-150
	US 10YR NOTE (CBT) DEC25	19.12.2025	USD	15	1'278'701	5'407
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	20	1'732'433	4'939
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	-2	170'120	-521
	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	-2	147'813	-160
					Total EUR	9'515
Global Active Bond	EURO-BOBL FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-25	2'522'275	3'000
	EURO BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	50	4'996'150	9'300
	EURO-BUXL 30Y BND SEP25	08.09.2025	EUR	25	2'308'625	-90'700
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	101	8'591'043	10'993
					Total EUR	-67'407
Global Corporate Bond	EURO-BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-300	35'087'951	414'357
	US 2YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	200	40'400'000	56'252
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	100	9'956'250	18'750

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
					Währung des Teilfonds	Teilfonds	
Global Corporate Bond (Fortsetzung)						Total USD	489'359
Euro Corporate Bond	EURO BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	160	15'987'680		-256'000
	EURO-BUXL 30Y BND SEP25	08.09.2025	EUR	80	7'387'600		-566'400
					Total EUR		-822'400
Emerging Markets Debt	EURO-BOBL FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-1'008	119'037'625		885'016
	EURO BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-2'434	284'680'245		4'063'337
	EURO-BUXL 30Y BND SEP25	08.09.2025	EUR	-230	24'860'652		1'819'893
	LONG GILT FUTURE DEC25	29.12.2025	GBP	-126	15'081'391		-25'535
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	400	3'765'710		29'504
	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	3'851	384'257'594		2'346'799
	US 2YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	202	40'804'000		59'966
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	1'764	178'853'063		799'357
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	3'295	328'058'438		720'617
	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	828	71'628'469		-155'250
					Total USD		10'543'704
Emerging Markets Corporate Bond	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	-234	23'348'813		-138'926
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	1'225	124'203'516		555'109
	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	-90	7'785'703		16'875
					Total USD		433'058
Emerging Markets Blend	EURO-BOBL FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-1	118'093		878
	EURO BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-15	1'754'398		11'939
	EURO-BUXL 30Y BND SEP25	08.09.2025	EUR	-9	972'808		71'213
	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	590	9'130'800		17'981
	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	360	4'397'666		17'294
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	85	475'378		6'348
	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	59	5'887'094		35'955
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	78	7'908'469		35'346
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	20	1'991'250		4'374
					Total USD		201'328
Multi Asset Defensive	EURO STOXX 50 SEP25	19.09.2025	EUR	80	4'317'384		-59'540
	S+P500 EMINI FUT SEP25	19.09.2025	USD	5	1'388'693		8'554
					Total EUR		-50'986
Multi Asset Solution	E-MINI RUSS 2000 SEP25	19.09.2025	USD	34	3'454'339		1'299
	EURO FX CURR FUT SEP25	15.09.2025	USD	-70	7'475'440		-79'135
	MSCI EMGMKT SEP25	19.09.2025	USD	128	6'896'255		256'360
					Total EUR		178'524
Emerging Markets Investment Grade	EURO-BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-8	935'679		10'991
	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	21	2'095'406		12'798
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	28	2'838'938		12'688
	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	9	778'570		-1'688
					Total USD		34'789
Asian Bond	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	3	259'523		-563
					Total USD		-563
Sustainable Emerging Markets Debt	EURO BOBL FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-348	41'096'323		305'541
	EURO-BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-656	76'725'654		1'128'806
	EURO-BUXL 30Y BND SEP25	08.09.2025	EUR	-26	2'810'335		205'727
	EURO-SCHATZ FUT SEP25	08.09.2025	EUR	-84	9'793'557		37'362
	LONG GILT FUTURE DEC25	29.12.2025	GBP	-25	2'992'340		-5'066
	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	-34	3'392'563		-13'811
	US 2YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	61	12'322'000		18'109
	US 5YR NOTE (CBT) DEC25	31.12.2025	USD	423	42'888'234		191'682
	US LONG BOND(CBT) DEC25	19.12.2025	USD	525	52'270'313		114'818
	US ULTRA BOND CBT DEC25	19.12.2025	USD	234	20'242'828		75'339
					Total USD		2'058'507

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Anzahl der Kontrakte	Währung des Teilfonds	
Sustainable Emerging Markets	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	1'450	22'440'102	44'191
Local Currency Bond	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	350	4'275'508	16'814
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	-500	4'707'137	-36'879
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	-270	1'510'025	-20'164
	Total USD					3'962
Active Beta Opportunities Plus	AUST 10Y BOND FUT SEP25	15.09.2025	AUD	112	5'898'451	-14'717
	EURO STOXX 50 SEP25	19.09.2025	EUR	5	269'837	1'210
	EURO BUND FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	-2	199'846	-590
	EURO-OAT FUTURE SEP25	08.09.2025	EUR	16	1'548'672	-32'370
	FTSE 100 IDX FUT SEP25	19.09.2025	GBP	6	638'311	18'249
	LONG GILT FUTURE DEC25	29.12.2025	GBP	46	4'703'893	-4'126
	MSCI SING IX ETS SEP25	29.09.2025	SGD	21	619'225	1'981
	NASDAQ 100 E-MINI SEP25	19.09.2025	USD	1	405'014	27'211
	OMXS30 IND FUTURE SEP25	19.09.2025	SEK	11	262'464	1'656
	S+P/TSX 60 IX FUT SEP25	18.09.2025	CAD	3	629'832	43'110
	S+P500 EMINI FUT SEP25	19.09.2025	USD	2	555'477	5'489
	SPI 200 FUTURES SEP25	18.09.2025	AUD	7	878'722	27'147
	SWISS MKT IX FUTR SEP25	19.09.2025	CHF	3	391'939	2'406
	TOPIX INDX FUTR SEP25	11.09.2025	JPY	2	359'572	32'585
	US 10YR NOTE (CBT)DEC25	19.12.2025	USD	52	4'432'829	25'616
	Total EUR					134'857

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Swap-Kontrakte sind: Barclays Bank, BofA Securities Europe S.A., BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs, JP Morgan Securities LLC, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan SE, Macquarie Bank Limited, London, Morgan Stanley & Co International PLC und Société Générale.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2025 offenstehend:

Vontobel Fund – Green Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover	493'335 EUR	EUR	20.12.2029	-4'865	-3'831
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe	4'750'000 EUR	EUR	20.12.2029	-9'368	1'426
Total EUR						-14'233	-2'405

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover	10'000'000 EUR	EUR	20.06.2030	-394'444	-331'094
Total EUR						-394'444	-331'094

Vontobel Fund – Global Active Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IR	Fixed Payer	AUD-BBR-BBSW 6M	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	251	12'932
IR	Fixed Receiver	AUD-BBR-BBSW 6M	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	-272	-13'988
Total EUR						-21	-1'056

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Sub Financials	30'000'000	EUR	USD	20.06.2030	-69'255	-116'899
Total USD						-69'255	-116'899	

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover	20'000'000	EUR	EUR	20.06.2030	-197'222	80'253
Total EUR						-197'222	80'253	

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	12'500'000	EUR	USD	20.12.2029	287'397	519'160
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	10'000'000	EUR	USD	20.12.2029	115'144	273'595
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	15'000'000	EUR	USD	20.12.2029	171'567	50'829
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	15'000'000	EUR	USD	20.12.2029	172'496	63'604
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	10'000'000	EUR	USD	20.12.2029	114'959	246'094
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	16'666'667	EUR	USD	20.12.2029	584'815	207'099
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Crossover	16'666'667	EUR	USD	20.12.2029	573'547	538'741
CDS	Protection Seller	CDX.NA.HY.43	15'000'000	USD	USD	20.12.2029	147'917	-45'355
CDS	Protection Seller	Republic of Argentina	2'200'000	USD	USD	20.12.2025	108'472	-34'515
CDS	Protection Seller	Republic of Argentina	1'750'000	USD	USD	20.09.2025	34'514	5'221
Total USD						2'310'828	1'824'473	

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	62'000'000'000	COP	USD	30.11.2027	-738	-636'671
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	39'000'000'000	COP	USD	22.12.2027	-21'787	-317'752
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	27'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	-11'686	-189'858
Total USD						-34'211	-1'144'281	

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	Republic of South Africa	25'000'000	USD	USD	20.06.2030	-77'778	-237'425
Total USD						-77'778	-237'425	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	Republic of Turkiye	1'000'000	USD	USD	20.06.2030	-1'972	-16'177
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	6'700'000'000	COP	USD	30.11.2027	-80	-68'802
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	1'500'000'000	COP	USD	22.12.2027	-829	-12'221
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	2'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	-866	-14'064
IR	Fixed Receiver	CZK-PRIBOR- PRBO 6M	80'000'000	CZK	USD	20.06.2030	5'682	90'249
IR	Fixed Receiver	CZK- PRIBOR 6M	20'000'000	CZK	USD	08.04.2035	-290	-34'508
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	65'000'000	ZAR	USD	06.06.2035	10'316	99'977
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	50'000'000	ZAR	USD	30.07.2035	3'157	57'086
IR	Fixed Receiver	HUF-BUBOR 6M	400'000'000	HUF	USD	08.04.2035	564	1'010
						Total USD	15'682	102'550

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover	1'750'000	EUR	EUR	20.06.2030	-34'514	-1'077
						Total EUR	-34'514	-1'077

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Fixed Receiver	CL-CLICP- Bloomberg	4'800'000'000	CLP	USD	29.04.2027	32'003	186'863
IR	Fixed Payer	CL-CLICP- Bloomberg	2'800'000'000	CLP	USD	29.04.2032	-14'618	-246'648
IR	Fixed Payer	CL-CLICP- Bloomberg	2'000'000'000	CLP	USD	22.06.2033	-519	-20'133
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	12'000'000'000	COP	USD	28.07.2029	-2'584	-113'257
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	10'000'000'000	COP	USD	01.12.2027	-9'674	-101'786
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS- COMPOUND	15'000'000'000	COP	USD	18.08.2028	740	37'480
IR	Fixed Receiver	INR-FBIL- MIBOR-OIS- COMPOUND	500'000'000	INR	USD	19.03.2032	4'773	60'182
IR	Fixed Payer	MXN-TIIE ON- OIS Compound	20'000'000	MXN	USD	23.12.2025	5'804	33'254
IR	Fixed Receiver	MXN-TIIE 28D	20'000'000	MXN	USD	23.12.2025	-6'130	-33'569
IR	Fixed Receiver	MXN-TIIE ON- OIS Compound	20'000'000	MXN	USD	23.09.2031	-194	-16'100
IR	Fixed Receiver	MYR- KLIBOR 3M	20'000'000	MYR	USD	04.04.2035	-35	77'361
IR	Fixed Receiver	MYR- KLIBOR 3M	10'000'000	MYR	USD	10.04.2035	767	36'771

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR- WIBO 6M	18'000'000	PLN	USD	23.08.2032	162	-50'283
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR 6M	10'000'000	PLN	USD	06.12.2032	-58'746	-50'614
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR 6M	15'000'000	PLN	USD	03.04.2035	16'540	-76'140
IR	Fixed Receiver	THB-THOR-OIS Compound	150'000'000	THB	USD	27.06.2033	8'337	495'656
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	105'000'000	ZAR	USD	05.06.2035	16'660	156'109
Total USD							-6'714	375'146

Vontobel Fund – Commodity

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettover mögens
TRS	40'000'000	Fixed 0.36%	Floating (Barclays Backwardation Tilt Multi- Strategy Capped) Index	USD	06.10.2025	331'594	-12'625	0.07%
TRS	50'000'000	Fixed 0%	Floating (Goldman Sachs Commodities Strategy DSU6 GSILGBLON) Index	USD	06.10.2025	228'861	0	0.05%
TRS	50'000'000	Fixed 0.35%	Floating (Barclays Commodity Liquidity Timing Index ER) Index	USD	06.10.2025	29'604	-15'342	0.01%
TRS	15'000'000	Fixed 0.26%	Floating (BofA Merrill Lynch Commodity) Index	USD	06.10.2025	740'599	-3'419	0.16%
TRS	35'000'000	Fixed 0.22%	Floating (MLCXL2E Index BOFAFRPAR) Index	USD	06.10.2025	454'011	-6'751	0.10%
TRS	40'000'000	Fixed 0.12%	Floating (Bloomberg ex- Agriculture & Livestock Capped 6) Index	USD	06.10.2025	-742'016	-4'208	-0.16%
TRS	70'000'000	Fixed 0.39%	Floating (CITI Commodity Index CICXACDI CITIGBLON) Index	USD	06.10.2025	317'623	-23'934	0.07%
TRS	20'000'000	Fixed 0.3%	Floating (J.P. Morgan Commodity 261E Index JPMSGBLON) Index	USD	06.10.2025	767'911	-5'260	0.17%
TRS	15'000'000	Fixed 0.27%	Floating (J.P. Morgan Commodity 267E Index JPMSGBLON) Index	USD	06.10.2025	-258'559	-3'551	-0.06%
TRS	16'341'479	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1 Index) Index	Fixed 0.042%	USD	29.08.2025	-217'184	395	-0.05%
TRS	538'832	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	20'011	0	0.00%
TRS	11'477'184	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	307'662	0	0.07%
TRS	15'964'734	Floating (J.P. Morgan NGO ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	29.08.2025	-315'634	144	-0.07%
TRS	14'715'443	Floating (J.P. Morgan NGO ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	29.08.2025	-479'615	121	-0.11%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	9'029'535	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	233'108	0	0.05%
TRS	10'709'072	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	290'181	0	0.06%
TRS	11'724'000	Fixed 0.06%	Floating (J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	1'082'584	-308	0.24%
TRS	5'953'700	Fixed 0.06%	Floating (J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	377'783	-98	0.08%
TRS	7'581'500	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-113'254	0	-0.03%
TRS	3'853'700	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-70'234	0	-0.02%
TRS	9'140'900	Floating (J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.06%	USD	29.08.2025	-356'343	120	-0.08%
TRS	9'339'900	Floating (J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.06%	USD	29.08.2025	-156'059	46	-0.03%
TRS	5'782'300	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	103'670	0	0.02%
TRS	5'849'400	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	35'328	0	0.01%
TRS	51'409'600	Fixed 0.021%	Floating (J.P. Morgan GC0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	1'890'625	-858	0.42%
TRS	29'247'600	Floating (J.P. Morgan LA0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	29.08.2025	-802'088	-697	-0.18%
TRS	13'969'592	Floating (J.P. Morgan LA0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	29.08.2025	-303'280	-195	-0.07%
TRS	8'230'300	Floating (J.P. Morgan LL0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.051%	USD	29.08.2025	-196'083	-334	-0.04%
TRS	22'387'900	Floating (J.P. Morgan LN0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.039%	USD	29.08.2025	-686'103	-694	-0.15%
TRS	85'593'400	Floating (J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	29.08.2025	-2'533'104	-2'040	-0.56%
TRS	24'412'900	Floating (J.P. Morgan LX0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.039%	USD	29.08.2025	-693'409	-756	-0.15%
TRS	13'835'372	Floating (J.P. Morgan LX0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.039%	USD	29.08.2025	-366'999	-325	-0.08%
TRS	30'459'700	Fixed 0.042%	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1) Index	USD	29.08.2025	305'934	-1'016	0.07%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	118'910'500	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	3'671'581	-3	0.81%
TRS	126'817	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	4'692	0	0.00%
TRS	9'717'271	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	307'302	0	0.07%
TRS	35'986'700	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Precious Metals Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-1'119'163	0	-0.25%
TRS	21'321'800	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-1'025'971	0	-0.23%
TRS	418'430	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-15'888	0	0.00%
TRS	19'903'196	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	674'434	409	0.15%
TRS	15'882'838	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	579'265	313	0.13%
TRS	13'860'061	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-562'217	0	-0.12%
TRS	11'075'994	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-461'777	0	-0.10%
TRS	14'993'067	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1) Index	Fixed 0.15%	USD	29.08.2025	-94'885	-380	-0.02%
TRS	12'502'807	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1 Index) Index	Fixed 0.042%	USD	29.08.2025	-248'807	245	-0.06%
TRS	13'698'311	Fixed 0.051%	Floating (J.P. Morgan LT0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	519'314	-421	0.12%
TRS	15'578'268	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan NG0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	162'289	-282	0.04%
TRS	13'561'900	Fixed 0.042%	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1) Index	USD	29.08.2025	91'898	-343	0.02%
TRS	9'483'700	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	29.08.2025	-434'289	0	-0.10%
TRS	15'571'949	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan NG0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	29.08.2025	272'263	-269	0.06%
TRS	19'151'213	Fixed 0.054%	Floating (J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F5) Index	USD	30.09.2025	159'815	-28	0.04%
TRS	13'792'056	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	30.09.2025	-90'470	0	-0.02%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	19'598'394	Floating (Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index ER MACQGBLON) Index	Fixed 0%	USD	24.10.2025	-110'586	0	-0.02%
TRS	19'000'000	Floating (Bloomberg Soybeans Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	24.10.2025	71'793	-364	0.02%
TRS	11'400'000	Floating (Bloomberg Corn Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	24.10.2025	-242'450	-219	-0.05%
TRS	5'100'000	Floating (Bloomberg Unleaded Gasoline Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	24.10.2025	55'887	-98	0.01%
TRS	1'900'000	Floating (Bloomberg Soybean Meal Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	24.10.2025	16'295	-36	0.00%
TRS	4'000'000	Fixed 0.15%	Floating (Bloomberg Sugar Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	-26'698	-115	-0.01%
TRS	4'300'000	Fixed 0.15%	Floating (Bloomberg Soybeans Subindex 6 Month Forward) Index	USD	24.10.2025	-2'933	-124	0.00%
TRS	5'900'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Copper Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	82'099	-113	0.02%
TRS	6'400'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Wheat Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	85'010	-123	0.02%
TRS	6'600'000	Fixed 0.15%	Floating (Bloomberg Feeder Cattle Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	35'956	-190	0.01%
TRS	13'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Soybean Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	-747'284	-249	-0.17%
TRS	24'500'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Gold Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	699'489	-470	0.16%
TRS	27'810'842	Fixed 0.1%	Floating (Macquarie Diversified EUA Emissions F0 Index ER) Index	USD	24.10.2025	163'834	-533	0.04%
TRS	4'500'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Silver Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	132'415	-86	0.03%
TRS	4'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Coffee Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	-148'684	-33	-0.03%
TRS	4'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Coffee Subindex MACQGBLON) Index	USD	24.10.2025	-91'526	-11	-0.02%
TRS	30'000'000	Fixed 0.15%	Floating (Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward) Index	USD	06.10.2025	-71'746	-3'945	-0.02%
TRS	120'000'000	Fixed 0.35%	Floating (Macquarie Index MQCP860E MACQGBLON) Index	USD	06.10.2025	34'050	-36'822	0.01%
TRS	40'000'000	Fixed 0.28%	Floating (MOTC3395 MSCOGBLON) Index	USD	06.10.2025	-46'420	-9'819	-0.01%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	30'000'000	Fixed 0.3%	Floating (MSCBLTC0 MSCOGBLON) Index	USD	06.10.2025	-49'970	-7'890	-0.01%
TRS	70'000'000	Fixed 0.09%	Floating (Bloomberg Commodity Index SOGEFRPAR) Index	USD	06.10.2025	-252'627	-5'523	-0.06%
TRS	50'000'000	Fixed 0.13%	Floating (Bloomberg Commodity Index 6 Month Forward) Index	USD	06.10.2025	83'242	-5'699	0.02%
TRS	80'000'000	Fixed 0.35%	Floating (SGI Risk-Adjusted Dynamic Beta-Adjusted Long Index) Index	USD	06.10.2025	-82'880	-24'548	-0.02%
TRS	40'000'000	Fixed 0%	Floating (SGI Coda LS Index SOGEFRPAR) Index	USD	06.10.2025	25'358	-8'416	0.01%
Total USD						1'228'135	-187'770	

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

TRS	77'268'027	Fixed 0.3%	Floating (J.P. Morgan JMABVY0D Basket JPMSGBLON) Index	USD	06.10.2025	-2'820'293	-20'323	-4.28%
TRS	8'500'000	Fixed 0.3%	Floating (J.P. Morgan JMABVY0D Basket JPMSGBLON) Index	USD	06.10.2025	-102'390	1'188	-0.16%
Total USD						-2'922'683	-19'135	

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

TRS	6'786'862	Fixed 0.06%	Floating (Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock) Index	USD	27.02.2026	-99'197	68	-0.43%
TRS	8'132'626	Fixed 0.12%	Floating (Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6) Index	USD	27.02.2026	114'848	-27	0.50%
Total EUR						15'651	41	

d) Optionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Optionen sind: Bank Vontobel AG, Goldman Sachs International, Morgan Stanley & Co International PLC und Société Générale.

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2025 offenstehend:

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Beschreibung	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds-währung	Commitment	Anschaffungskosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AIR LIQUIDE SA	-41	180	EUR	05.09.2025	-1'107	186'926	-2'460	1'353
CALL AIR LIQUIDE SA	-22	186	EUR	19.09.2025	-704	51'907	-2'706	2'002
CALL AIR LIQUIDE SA	-22	190	EUR	19.09.2025	-264	23'027	-2'156	1'892
CALL ALLIANZ SE	-28	380	EUR	05.09.2025	-56	15'208	-4'900	4'844
CALL ALLIANZ SE	-15	385	EUR	19.09.2025	-615	37'477	-5'055	4'440
CALL ALLIANZ SE	-14	390	EUR	19.09.2025	-322	20'278	-2'450	2'128
CALL ASM INTERNATIONAL NV	-5	430	EUR	19.09.2025	-2'735	101'270	-3'800	1'065
CALL ASML HOLDING NV	-14	640	EUR	05.09.2025	-11'018	439'257	-10'990	-28
CALL ASML HOLDING NV	-8	670	EUR	19.09.2025	-4'416	196'290	-6'040	1'624
CALL AXA SA	-223	43	EUR	05.09.2025	-223	190'062	-4'014	3'791
CALL AXA SA	-119	45	EUR	19.09.2025	-238	16'144	-3'451	3'213

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – European Equity Income Plus (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AXA SA	-119	45	EUR	19.09.2025	-238	10'921	-2'380	2'142
CALL BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	-200	16	EUR	05.09.2025	-4'600	170'172	-2'800	-1'800
CALL BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	-600	17	EUR	19.09.2025	-1'800	69'064	-13'500	11'700
CALL BASF SE	-111	44	EUR	05.09.2025	-16'872	463'838	-6'813	-10'059
CALL BASF SE	-63	49	EUR	19.09.2025	-1'008	48'023	-4'095	3'087
CALL BASF SE	-58	51	EUR	19.09.2025	-348	21'840	-3'364	3'016
CALL CIE DE SAINT-GOBAIN SA	-82	102	EUR	19.09.2025	-1'722	83'660	-9'676	7'954
CALL CIE DE SAINT-GOBAIN SA	-77	97	EUR	05.09.2025	-1'309	127'567	-8'624	7'315
CALL DEUTSCHE POST AG	-126	41	EUR	05.09.2025	-504	68'427	-6'999	6'495
CALL DEUTSCHE POST AG	-135	43	EUR	19.09.2025	-810	38'503	-5'155	4'345
CALL E.ON SE	-172	16	EUR	19.09.2025	-516	45'722	-1'376	860
CALL E.ON SE	-171	17	EUR	19.09.2025	-171	24'842	-1'539	1'368
CALL E.ON SE	-331	17	EUR	05.09.2025	-331	17'393	-2'979	2'648
CALL ENEL SPA	-234	8	EUR	04.09.2025	-234	81'106	-2'340	2'106
CALL ENEL SPA	-92	8	EUR	18.09.2025	-253	27'856	-920	667
CALL ENGIE SA	-219	20	EUR	19.09.2025	-219	19'101	-2'190	1'971
CALL ENGIE SA	-219	20	EUR	19.09.2025	-219	0	-1'533	1'314
CALL ENGIE SA	-415	20	EUR	05.09.2025	-415	38'412	-3'735	3'320
CALL ESSILORLUXOTTICA SA	-10	270	EUR	05.09.2025	-670	68'221	-1'870	1'200
CALL ESSILORLUXOTTICA SA	-13	280	EUR	19.09.2025	-1'378	61'978	-2'912	1'534
CALL ESSILORLUXOTTICA SA	-20	285	EUR	19.09.2025	-1'300	64'270	-4'400	3'100
CALL EURO STOXX 50 PR	300	5'600	EUR	19.09.2025	13'200	1'054'378	68'193	-54'993
CALL FERRARI NV	-8	410	EUR	18.09.2025	-5'371	159'113	-4'120	-1'251
CALL FERRARI NV	-15	420	EUR	18.09.2025	-4'904	186'230	-4'350	-554
CALL HERMES INTERNATIONAL SCA	-3	2'100	EUR	19.09.2025	-14'673	377'400	-13'200	-1'473
CALL HERMES INTERNATIONAL SCA	-1	2'200	EUR	19.09.2025	-1'617	65'025	-1'650	33
CALL IBERDROLA SA	-636	16	EUR	05.09.2025	-11'448	614'604	-3'816	-7'632
CALL IBERDROLA SA	-351	17	EUR	19.09.2025	-702	59'650	-1'404	702
CALL INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	-97	45	EUR	19.09.2025	-2'716	0	-6'111	3'395
CALL INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	-190	45	EUR	05.09.2025	-190	152'022	-1'900	1'710
CALL ING GROEP NV	-324	20	EUR	05.09.2025	-11'340	474'756	-8'100	-3'240
CALL ING GROEP NV	-200	21	EUR	05.09.2025	-200	50'215	-2'600	2'400
CALL ING GROEP NV	-168	22	EUR	19.09.2025	-672	39'761	-3'360	2'688
CALL INTESA SANPAOLO SPA	-100	5	EUR	04.09.2025	-4'650	287'759	-5'000	350
CALL INTESA SANPAOLO SPA	-153	6	EUR	18.09.2025	-1'989	95'171	-5'805	3'816
CALL KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	-109	36	EUR	19.09.2025	-545	33'226	-1'308	763
CALL KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	-109	37	EUR	19.09.2025	-109	7'840	-1'308	1'199
CALL LEGRAND SA	-25	136	EUR	19.09.2025	-1'775	76'518	-2'375	600
CALL LEGRAND SA	-26	138	EUR	19.09.2025	-1'066	52'712	-3'510	2'444
CALL L'OREAL SA	-22	400	EUR	05.09.2025	-7'656	406'568	-6'160	-1'496
CALL L'OREAL SA	-11	410	EUR	19.09.2025	-3'971	167'297	-3'355	-616
CALL L'OREAL SA	-11	420	EUR	19.09.2025	-1'782	98'696	-3'190	1'408
CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	-8	500	EUR	19.09.2025	-13'952	266'812	-4'480	-9'472
CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	-10	510	EUR	19.09.2025	-12'710	283'231	-6'450	-6'260
CALL MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	-20	580	EUR	19.09.2025	-2'400	114'492	-7'880	5'480

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – European Equity Income Plus (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL SANOFI SA	-93	85	EUR	05.09.2025	-10'974	435'823	-6'138	-4'836
CALL SANOFI SA	-49	90	EUR	19.09.2025	-4'802	110'840	-5'782	980
CALL SANOFI SA	-49	91	EUR	19.09.2025	-3'871	92'855	-6'272	2'401
CALL SIEMENS AG	-40	245	EUR	19.09.2025	-9'280	360'866	-10'060	780
CALL SIEMENS AG	-40	245	EUR	05.09.2025	-2'160	451'910	-7'000	4'840
CALL STELLANTIS NV	-47	9	EUR	18.09.2025	-1'974	45'174	-3'760	1'786
CALL TOTALENERGIES SE	-164	54	EUR	05.09.2025	-5'084	243'835	-5'576	492
CALL TOTALENERGIES SE	-87	55	EUR	19.09.2025	-3'480	107'639	-3'393	-87
CALL UNICREDIT SPA	-130	68	EUR	04.09.2025	-2'593	193'518	-9'360	6'767
CALL UNICREDIT SPA	-68	72	EUR	18.09.2025	-1'108	45'889	-5'576	4'468
CALL WOLTERS KLUWER NV	-20	120	EUR	19.09.2025	-420	21'860	-1'860	1'440
Total EUR					-195'599		-235'238	39'639

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL 1973887598 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.075 20250917	250'000'000	1	USD	17.09.2025	253'523	64'150'000	550'000	-296'477
CALL 1973887619 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.08 20250917	500'000'000	1	USD	17.09.2025	-65'215	52'550'000	-350'000	284'785
CALL 1973887641 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.085 20250917	250'000'000	1	USD	17.09.2025	2'627	9'575'000	31'250	-28'623
PUT 1980492199 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 3.5 20251015	300'000'000	4	EUR	15.10.2025	801'328	47'861'731	925'441	-124'113
PUT 1980492216 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 5.0 20251015	300'000'000	5	EUR	15.10.2025	-209'601	19'137'669	-208'746	-855
PUT 2003834756 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 5.0 20251217	300'000'000	5	EUR	17.12.2025	-745'786	32'024'871	-587'815	-157'971
PUT 2003834778 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 3.5 20251217	200'000'000	4	EUR	17.12.2025	1'480'939	61'357'592	1'257'038	223'901
Total USD					1'517'815		1'617'168	-99'353

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT EURO CURR 9AM DEC25P 1.13	200	1	USD	05.12.2025	72'619	2'523'496	90'389	-17'770
PUT S+P 500 INDEX 12 P6300	15	6'300	USD	19.12.2025	166'518	2'714'833	170'530	-4'012
PUT S+P 500 INDEX 9 P6000	25	6'000	USD	19.09.2025	17'728	820'827	161'380	-143'652
Total EUR					256'865		422'299	-165'434

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Erhaltene Sicherheiten

Per 31. August 2025 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Sicherheitenart	Erhaltene Sicherheiten
Euro Short Term Bond	Société Générale Paris	EUR	Bar	310,000
Global Active Bond	Morgan Stanley & Co International PLC	EUR	Bar	320,000
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	JP Morgan Securities PLC	EUR	Staatsanleihe	122,030
Commodity	Goldman Sachs International	USD	Bar	230,000
	JP Morgan Securities PLC	USD	Staatsanleihe	253,740
	Citigroup Global Markets Limited	USD	Bar	340,000
Emerging Markets Debt	Citigroup Global Markets Limited	USD	Bar	160,000
Credit Opportunities	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	Bar	580,000
	Goldman Sachs International	USD	Bar	7,630,000
	Barclays Bank	USD	Bar	290,000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	Staatsanleihe	70,222
	UBS AG, London Branch	USD	Bar	3,665,143
	Citigroup Global Markets Limited	USD	Bar	1,550,000
	State Street Bank International GmbH	USD	Bar	2,780,000
	BofA Securities Europe S.A.	USD	Bar	1,930,000
	JP Morgan AG	EUR	Staatsanleihe	1,616,847
	JP Morgan AG	EUR	Bar	5,270,000
	BNP Paribas	USD	Bar	8,006,856
Global Corporate Bond	State Street Bank International GmbH	USD	Bar	940,000
Emerging Markets Blend	JP Morgan Securities PLC	EUR	Staatsanleihe	80,137
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	State Street Bank International GmbH	GBP	Bar	17,610,000
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	State Street Bank International GmbH	GBP	Bar	7,030,000
TwentyFour Strategic Income Fund	State Street Bank International GmbH	GBP	Bar	14,120,000

11 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Security	ISIN-Code	Vontobel Fund –
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity European Equity Income Plus

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 31. August 2025 nach der Fair-Value Methode bewertet:

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Barguthaben

Zum 31. August 2025 umfasst das Barguthaben des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation) einen Betrag von RUB 2'095'524, der aufgrund von Sanktionen und Liquiditätsproblemen im Zusammenhang mit russischen Wertpapieren nicht verfügbar ist (umgerechnet in EUR mit einem Wechselkurs von 0,01).

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Verfügbarkeit und Entwicklung der oben genannten Investitionen, Barmittel und damit verbundenen Erträge überwachen und die Zahlungen an die Anleger des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation) vornehmen, sobald diese Mittel verfügbar sind.

Zum 31. August 2025 hielten die folgenden Teilfonds Barguthaben in RUB, die aufgrund von Sanktionen und Liquiditätsproblemen im Zusammenhang mit russischen Wertpapieren nicht verfügbar sind (umgerechnet in EUR mit einem Wechselkurs von 0,01):

Vontobel Fund –	Barguthaben in RUB
Global Active Bond	4,064,000
Sustainable Emerging Market Local Currency Bond	11,238,217
Emerging Markets Debt	134,375
mtx Emerging Markets Leaders	58,109,819
Emerging Markets Blend	2,561

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 22. November 2024 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 11. Februar 2025 bestätigt.

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.89
Euro Short Term Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.53
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.73
US Dollar Money	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.88
Swiss Franc Bond Foreign	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.74
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.84
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.97
Green Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.81
Euro Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.07
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.48
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.59
Global High Yield Bond	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.50
Global Active Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.80
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.15
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.78
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.66
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.54
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.60
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.29
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.34
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.61
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.22
European Equity	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.40
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.58
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.78
Global Equity Income	ANG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.52
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.52
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.40
	A Gross	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	7.75
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.90
Emerging Markets Equity	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.79
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.82
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.69
Asia ex Japan	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.91
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.63
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.23
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.13
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.14
	SA	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.47
Transition Resources	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.67
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.08
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.87
mtx Asian Leaders (ex Japan)	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.97
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.06
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.13
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.92
mtx Emerging Markets Leaders	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.29
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.15
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	2.12
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.20
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.33
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	0.01
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.93

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.91
	AG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.96
	AG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.69
Emerging Markets Debt	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	6.12
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.56
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.01
	AQG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.05
	AQHNG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	0.07
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.17
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.05
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	5.16
	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.84
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.75
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.02
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	6.67
	Sustainable Emerging Markets Debt	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD
AI		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.98
AI		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.75
AHI (hedged)		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.17
AHE (hedged)		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.39
Global Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.43
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.91
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.16
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.46
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.77
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.09
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.01
Emerging Markets Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.00
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.12
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.75
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.86
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	3.44
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.93
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.25
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.85
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.82
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.04
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.08
	AH1 (hedged) Gross	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.97
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	4.22
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.14
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.33
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.42
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.12
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.55
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.20
TwentyFour Strategic Income Fund	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	7.65
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.20
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.42
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.90
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.21
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.71
TwentyFour Asset Backed Securities	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.57
TwentyFour Asset Backed Securities	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.74
Active Beta Opportunities Plus	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.46

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global Equity Income	AQ Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.64
	AQ Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.63
	AQ Gross	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	0.60
	AQ Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	2.55
mtx Emerging Markets Leaders	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.55
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.17
	AQNG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	0.80
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.56
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.54
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.57
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.18
	AQG	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	EUR	0.24
	AQG	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	0.23
	AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	0.76
	AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.79
	AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	0.81
	Emerging Markets Debt	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD
AQNG		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.38
AQNG		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.38
AQNG		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.31
AQG		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.26
AQG		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.48
AQG		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.49
AQG		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.40
AQHN (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.17
AQHN (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.48
AQHN (hedged)		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	GBP	1.40
AQHN (hedged)		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.31
AQHNG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.97
AQHNG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.07
AQHNG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.28
AQHNG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.35
AQHNG (hedged)		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	EUR	1.17
AQHNG (hedged)		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	GBP	1.27
AQHNG (hedged)		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.10
AQHNG (hedged)		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.20
AQC1 Gross		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.20
AQC1 Gross		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.58
AQC1 Gross		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.43
AQC1 Gross		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.33
AQ1 Gross		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.28
AQ1 Gross		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.66
AQ1 Gross		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.52
AQ1 Gross		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.42
AQ1		20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.87
AQ1		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.04
AQ1		20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.06
AQ1		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.98
AQC1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.84	
AQC1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.01	
AQC1	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.03	
AQC1	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.95	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global Corporate Bond	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.84
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.95
	AQHN (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	GBP	0.85
	AQHN (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	0.86
	AQHI (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.97
	AQHI (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.13
	AQHI (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	EUR	1.00
	AQHI (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.01
Emerging Markets Blend	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.40
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.81
	AQHN (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	GBP	2.75
	AQHN (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.83
Emerging Markets Corporate Bond	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.20
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.54
	AQHN (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	GBP	1.40
	AQHN (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.23
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	1.06
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.31
	AQH (hedged) Gross	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	EUR	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.03
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.12
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.33
	AQN	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.30
	AQN	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.13
	AQC1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.18
	AQC1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.37
	AQC1 Gross	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.37
	AQC1 Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.18
	AQ1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.13
	AQ1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.30
	AQ1 Gross	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.30
	AQ1 Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.13
	UAQ1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.17
	UAQ1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.34
	UAQ1 Gross	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.36
	UAQ1 Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.17
	AQ1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.93
	AQ1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.13
	AQ1	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.11
	AQ1	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.93
	AQC1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.88
	AQC1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.07
	AQC1	20.03.2025	21.03.2025	27.03.2025	USD	1.05
	AQC1	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.88
AQ Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.23	
AQ Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.43	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.00
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.11
	AQNG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.26
	AQNG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.07
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.86
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.93
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.00
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.07
	AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	0.92
	AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.03

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	0.91	
	AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.09	
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	0.99	
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.12	
	AQG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	0.98	
	AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.05	
	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.84	
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	0.99	
	AQHN (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	0.91	
	AQHN (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	0.91	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.15	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.10	
	AQHNG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.20	
	AQHNG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.14	
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.01	
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.13	
	AQN	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.08	
	AQN	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.02	
	TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.08
		AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.15
AQNG		20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.00	
AQNG		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.03	
AQG		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.10	
AQG		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.17	
AQG		20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.12	
AQG		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.07	
AQHNG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.84	
AQHNG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.04	
AQHNG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.11	
AQHNG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.14	
AQHNG (hedged)		20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.04	
AQHNG (hedged)		20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.02	
AQHNG (hedged)		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.01	
AQHNG (hedged)		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.10	
AQN		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.11	
AQN		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.14	
AQN		20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.10	
AQN		20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.02	
TwentyFour Strategic Income Fund	AQI	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.04	
	AQI	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.92	
	AQI	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.31	
	AQI	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.04	
	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.19	
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.21	
	AQNG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.18	
	AQNG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.13	
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.06	
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.21	
AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.13		
AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.25		
AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.11		
AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.29		
AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.08		
AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.25		
AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.33		
AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.26		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.19
	AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.11
	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.02
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.12
	AQHN (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.06
	AQHN (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	0.94
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.01
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.95
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	5.48
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.15
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.33
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.28
	AQHNG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.07
	AQHNG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.33
	AQHNG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	SGD	1.26
	AQHNG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.01
	AQHNG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.29
	AQHNG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	SGD	1.15
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.12
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.35
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	1.17
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	HKD	1.25
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.17
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.27
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.23
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	HKD	1.17
	AQH (hedged) Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.10
	AQH (hedged) Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.29
	AQH (hedged) Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	SGD	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	HKD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	1.07
	AQH (hedged) Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.25
	AQH (hedged) Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	SGD	1.12
	AQH (hedged) Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	HKD	1.07
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.00
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.16
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	AUD	1.03
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	1.03
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.07
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.19
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	AUD	1.14
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.11
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	CNH	1.10
	UAQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	EUR	1.04
	UAQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.24
	UAQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	AUD	1.13
	UAQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	SGD	1.10
	UAQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	CNH	1.12
	UAQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	EUR	0.95
	UAQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.17
UAQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	AUD	1.03	
UAQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	SGD	1.03	
UAQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	CNH	1.07	
AQHC1 (hedged)						
Gross		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.27

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHC1 (hedged)					
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.23
	AQHC1 (hedged)					
	Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.26
	AQHC1 (hedged)					
	Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.20
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.32
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.28
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.33
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.27
	UAQ1	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.08
	UAQ1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.14
	UAQ1	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.10
	UAQ1	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.03
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.28
	AQH1 (hedged)					
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.24
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.28
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.21
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.15
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.22
	AQN	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.16
	AQN	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.10
	AQ	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.00
	AQ	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.03
	AQ	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.00
AQ	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	0.92	
AQHI (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.72	
AQHI (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.28	
AQHI (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.28	
AQHI (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.35	
AQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.92	
AQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.94	
AQH1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	0.98	
AQH1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.91	
AQHC1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.84	
AQHC1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.87	
AQHC1 (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	0.90	
AQHC1 (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	0.84	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	2.31
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.56
	AQNG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.45
	AQNG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.36
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.74
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.59
	AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	USD	1.59
	AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	USD	1.50
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.59
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.56
	AQG	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.48
AQG	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.25	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	2.02
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.55
	AQN	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.42
	AQN	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.32
TwentyFour Asset Backed Securities	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	0.99
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.31
	AQHG (hedged)	20.03.2025	21.03.2025	31.03.2025	GBP	1.21
	AQHG (hedged)	20.06.2025	24.06.2025	30.06.2025	GBP	1.14

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklassen AM, AMH, AMHI, AMI, AM1 und AMC1 folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.21
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.20
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.20
	AM	24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	USD	0.20
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.13
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.13
	AM	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.13
	AM	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.14
	AM	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.14
	AM	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.14
	AM	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.15
	AM	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.15
	Global High Yield Bond	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD
AMH (hedged)		24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	ZAR	6.48
AMH (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	ZAR	6.47
AMH (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	AUD	0.39
AMH (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	ZAR	6.44
AMH (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	ZAR	6.42
AMH (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	ZAR	6.42
AMH (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	ZAR	6.44
AMH (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	AUD	0.39
AMH (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	ZAR	6.40
AMH (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	ZAR	6.29
AMH (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	AUD	0.38
AMH (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	ZAR	6.30
AMH (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.35
AMH (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	ZAR	6.35

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	ZAR	6.35
	AMH (hedged)	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	AUD	0.39
	AMH (hedged)	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	ZAR	6.36
Global Active Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.27
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.26
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.25
	AM	24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	USD	0.25
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.20
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.21
	AM	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.21
	AM	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.22
	AM	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.22
	AM	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.22
	AM	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.22
	AM	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.23
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD
AM		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.21
AM		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.21
AM		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	USD	0.20
AM		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.21
AM		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.21
AM		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.21
AM		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.21
AM		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.21
AM		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.22
AM		24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.22
AM		22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.22
AMH (hedged)		24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	AUD	0.28
AMH (hedged)		24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	ZAR	4.88
AMH (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	AUD	0.27
AMH (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	ZAR	4.64
AMH (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	AUD	0.26
AMH (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	ZAR	4.53
AMH (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	AUD	0.25
AMH (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	ZAR	4.45
AMH (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	AUD	0.29
AMH (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	ZAR	4.52
AMH (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	AUD	0.29
AMH (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	ZAR	4.58
AMH (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	AUD	0.29
AMH (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	ZAR	4.56
AMH (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	AUD	0.30
AMH (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	ZAR	4.63
AMH (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	AUD	0.30
AMH (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	ZAR	4.70
AMH (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	AUD	0.30
AMH (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	ZAR	4.75
AMH (hedged)		24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	AUD	0.31
AMH (hedged)	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	ZAR	4.78	
AMH (hedged)	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	AUD	0.31	
AMH (hedged)	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	ZAR	4.79	
Global Equity	AMI	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	EUR	0.32
	AMI	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	EUR	0.32

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global Equity (Fortsetzung)	AMI	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	EUR	0.33
	AMI	24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	EUR	0.33
	AMI	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	EUR	0.34
	AMI	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	EUR	0.34
	AMI	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	EUR	0.32
	AMI	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	EUR	0.30
	AMI	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	EUR	0.31
	AMI	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	EUR	0.31
	AMI	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	EUR	0.31
	AMI	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	EUR	0.31
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.37
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.36
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.36
	AM	24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	USD	0.36
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.36
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.37
	AM	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.37
	AM	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.36
	AM	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.36
	AM	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.37
	AM	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.37
	AM	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.38
	Sustainable Emerging Markets Debt	AMHI (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	EUR
AMHI (hedged)		24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	EUR	0.40
AMHI (hedged)		22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.12.2024	27.12.2024	03.01.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	EUR	0.39
AMHI (hedged)		23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	EUR	0.40
AMHI (hedged)		24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	EUR	0.41
AMHI (hedged)		22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	EUR	0.41
Credit Opportunities		AM1	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD
	AM1	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.52
	AM1	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.52
	AM1	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.52
	AM1	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.52
	AM1	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.53
	AM1	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.53
	AMC1	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.52
	AMC1	24.03.2025	25.03.2025	31.03.2025	USD	0.52
	AMC1	24.04.2025	25.04.2025	02.05.2025	USD	0.52
	AMC1	23.05.2025	26.05.2025	30.05.2025	USD	0.52
	AMC1	24.06.2025	25.06.2025	01.07.2025	USD	0.52
	AMC1	24.07.2025	25.07.2025	31.07.2025	USD	0.53
AMC1	22.08.2025	25.08.2025	29.08.2025	USD	0.53	
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	30.08.2024	02.09.2024	06.09.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	30.08.2024	02.09.2024	06.09.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	30.09.2024	01.10.2024	07.10.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	30.09.2024	01.10.2024	07.10.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	31.10.2024	04.11.2024	08.11.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	31.10.2024	04.11.2024	08.11.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	29.11.2024	02.12.2024	06.12.2024	EUR	0.32
AMH (hedged)	29.11.2024	02.12.2024	06.12.2024	USD	0.45	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AMH (hedged)	01.01.2025	02.01.2025	08.01.2025	EUR	0.32
	AMH (hedged)	01.01.2025	02.01.2025	08.01.2025	USD	0.45
	AMH (hedged)	31.01.2025	03.02.2025	07.02.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.01.2025	03.02.2025	07.02.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	28.02.2025	03.03.2025	07.03.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	28.02.2025	03.03.2025	07.03.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	31.03.2025	01.04.2025	07.04.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.03.2025	01.04.2025	07.04.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	30.04.2025	02.05.2025	08.05.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.04.2025	02.05.2025	08.05.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	30.05.2025	02.06.2025	06.06.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.05.2025	02.06.2025	06.06.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	30.06.2025	01.07.2025	07.07.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.06.2025	01.07.2025	07.07.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	31.07.2025	01.08.2025	07.08.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.07.2025	01.08.2025	07.08.2025	USD	0.43

13 Russland-Ukraine-Situation

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

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

14 Transaktionskosten

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

Vontobel Fund –	Währung	Anzahl
Swiss Money	CHF	3'900
Euro Short Term Bond	EUR	846
US Dollar Money	USD	0
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	8'701
Green Bond	EUR	555
Euro Corporate Bond	EUR	560
Global High Yield Bond	EUR	601
Global Active Bond	EUR	82'456
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	19'353
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	56'329
European Equity	EUR	205'055
European Equity Income Plus	EUR	112'355
US Equity	USD	311'903
Global Equity	USD	2'474'132
Global Equity Income	USD	2'099
Emerging Markets Equity	USD	1'268'715
Global Environmental Change	EUR	326'332
Transition Resources	EUR	51'356
mtx Asian Leaders (ex Japan)	USD	697'540
mtx Emerging Markets Leaders	USD	2'704'842
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	145'759
AI Powered Global Equity	USD	15'327

Erläuterungen zum Jahresabschluss

13 Russland-Ukraine-Situation (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung	Anzahl
Commodity	USD	0
Non-Food Commodity	USD	0
Emerging Markets Debt	USD	118'443
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	28'203
Global Bond	EUR	0
Credit Opportunities	USD	203'645
Global Corporate Bond	USD	8'144
Emerging Markets Blend	USD	3'923
Emerging Markets Corporate Bond	USD	31'095
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	232'557
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	0
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	0
Multi Asset Solution	EUR	35'720
Active Beta Opportunities Plus	EUR	1'894
Multi Asset Defensive	EUR	10'603
Asian Bond	USD	25
Emerging Markets Investment Grade	USD	785

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 Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER der Teilfonds ist wie folgt:

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Swiss Money				Euro Corporate Bond (Fortsetzung)			
A	CHF	0.33%	0.33%	I	EUR	0.76%	0.76%
B	CHF	0.33%	0.33%	N	EUR	0.80%	0.80%
I	CHF	0.28%	0.28%	R	EUR	0.44%	0.44%
N	CHF	0.28%	0.28%	S	EUR	0.18%	0.18%
R	CHF	0.28%	0.28%	Y	EUR	0.47%	0.47%
Euro Short Term Bond				Global High Yield Bond			
A	EUR	0.51%	0.51%	AMH (hedged)	AUD	1.81%	1.81%
AN	EUR	0.36%	0.36%	AMH (hedged)	USD	1.81%	1.81%
B	EUR	0.51%	0.51%	AMH (hedged)	ZAR	1.81%	1.81%
C	EUR	0.91%	0.91%	AS	EUR	1.78%	1.78%
HN (hedged)	CHF	0.39%	0.39%	B	EUR	1.38%	1.38%
HNG (hedged)	CHF	0.25%	0.25%	C	EUR	1.78%	1.78%
I	EUR	0.32%	0.32%	H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
N	EUR	0.36%	0.36%	H (hedged)	USD	1.41%	1.41%
NG	EUR	0.22%	0.22%	HC (hedged)	USD	1.81%	1.81%
R	EUR	0.46%	0.46%	HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
US Dollar Money				Global Active Bond			
A	USD	0.52%	0.52%	HI (hedged)	USD	0.82%	0.82%
B	USD	0.52%	0.52%	HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
I	USD	0.37%	0.37%	HN (hedged)	USD	0.86%	0.86%
N	USD	0.37%	0.37%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
R	USD	0.47%	0.47%	I	EUR	0.79%	0.79%
Swiss Franc Bond Foreign				Global Active Bond			
A	CHF	0.67%	0.67%	N	EUR	0.83%	0.83%
AI	CHF	0.34%	0.34%	R	EUR	0.47%	0.47%
AN	CHF	0.38%	0.38%	S	EUR	0.24%	0.24%
B	CHF	0.67%	0.67%	Global Active Bond			
C	CHF	1.07%	1.07%	A	EUR	1.01%	1.01%
G	CHF	0.26%	0.26%	AH (hedged)	USD	1.04%	1.04%
I	CHF	0.34%	0.34%	AH (hedged)	CHF	1.04%	1.07%
N	CHF	0.38%	0.38%	AHN (hedged)	USD	0.64%	0.64%
R	CHF	0.38%	0.38%	AHN (hedged)	CHF	0.64%	0.82%
Green Bond				Global Active Bond			
A	EUR	0.77%	0.77%	AI	EUR	0.57%	0.57%
AM	USD	1.17%	1.17%	AM	USD	1.41%	3.10%
B	EUR	0.77%	0.77%	AN	EUR	0.61%	0.61%
C	EUR	1.17%	1.17%	AS	EUR	1.41%	1.41%
I	EUR	0.53%	0.53%	B	EUR	1.01%	1.01%
N	EUR	0.57%	0.57%	C	EUR	1.41%	1.41%
R	EUR	0.60%	0.60%	H (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
S	EUR	0.32%	0.32%	H (hedged)	USD	1.04%	1.04%
Euro Corporate Bond				Global Active Bond			
A	EUR	1.35%	1.35%	HI (hedged)	CHF	0.60%	0.71%
AI	EUR	0.76%	0.76%	HN (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
AN	EUR	0.80%	0.80%	HN (hedged)	USD	0.64%	0.64%
B	EUR	1.35%	1.35%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
C	EUR	1.75%	1.75%	I	EUR	0.57%	0.57%
G	EUR	0.58%	0.58%	N	EUR	0.61%	1.05%
H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	R	EUR	0.46%	0.54%
HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%	S	EUR	0.17%	0.17%
HI (hedged)	USD	0.79%	0.79%	HI (hedged)	USD	0.60%	1.82%
HN (hedged)	CHF	0.83%	0.83%				
HN (hedged)	GBP	0.83%	0.83%				
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond				Transition Resources (Fortsetzung)			
A	USD	1.57%	1.57%	B	EUR	2.11%	2.11%
AHI (hedged)	EUR	0.94%	0.94%	C	EUR	2.71%	2.71%
AM	USD	1.97%	1.97%	C	USD	2.71%	2.71%
AMH (hedged)	AUD	2.00%	2.00%	H (hedged)	CHF	2.14%	2.14%
AMH (hedged)	ZAR	2.00%	2.00%	HN (hedged)	CHF	1.31%	1.31%
AN	USD	0.95%	0.95%	I	EUR	1.24%	1.24%
B	CHF	1.57%	1.57%	N	EUR	1.28%	1.28%
B	EUR	1.57%	1.57%	N	USD	1.28%	1.28%
B	USD	1.57%	1.57%	R	EUR	0.71%	0.71%
C	USD	1.97%	1.97%	Credit Opportunities			
G	USD	0.76%	0.76%	A	USD	1.37%	1.37%
H (hedged)	CHF	1.60%	1.60%	AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
H (hedged)	EUR	1.60%	1.60%	AM1	USD	1.72%	1.72%
HI (hedged)	CHF	0.94%	0.94%	AMC1	USD	1.92%	1.92%
HI (hedged)	EUR	0.94%	0.94%	B	USD	1.37%	1.37%
HN (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	B	EUR	1.37%	1.37%
HN (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	B1	USD	1.72%	1.72%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%	C	USD	1.77%	1.77%
I	USD	0.91%	0.91%	C1	USD	1.92%	1.92%
N	USD	0.95%	0.95%	H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
R	USD	0.49%	0.49%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
Global Equity				H (hedged)	GBP	1.40%	1.40%
A	USD	1.99%	1.99%	HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
AHG (hedged)	CHF	0.79%	0.79%	HE (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AI	EUR	0.98%	0.98%	HE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%
AMI	EUR	0.98%	0.98%	HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
AN	USD	1.16%	1.16%	HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%
B	SEK	1.99%	1.99%	HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
B	USD	1.99%	1.99%	HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
B1	USD	2.04%	2.04%	I	USD	0.73%	0.73%
C	USD	2.59%	2.59%	N	USD	0.77%	0.77%
C1	USD	2.59%	2.59%	R	USD	0.42%	0.42%
G	USD	0.76%	0.76%	U1	USD	0.87%	0.87%
H (hedged)	EUR	2.02%	2.02%	G	USD	0.58%	0.58%
H (hedged)	SEK	2.02%	2.02%	HG (hedged)	CHF	0.61%	0.61%
HC (hedged)	EUR	2.62%	2.62%	HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	E	USD	0.48%	0.48%
HN (hedged)	CHF	1.19%	1.19%	Active Beta Opportunities Plus			
HN (hedged)	EUR	1.19%	1.19%	A	EUR	1.22%	1.22%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	B	EUR	1.22%	1.22%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%	C	EUR	1.72%	1.72%
I	EUR	0.98%	0.98%	H (hedged)	CHF	1.25%	1.25%
I	GBP	0.98%	0.98%	H (hedged)	USD	1.25%	1.25%
I	USD	0.98%	0.98%	HI (hedged)	CHF	0.71%	0.71%
N	USD	1.16%	1.16%	HI (hedged)	GBP	0.71%	0.71%
R	USD	0.45%	0.45%	HI (hedged)	USD	0.71%	0.71%
S	EUR	0.11%	0.11%	HN (hedged)	CHF	0.75%	0.75%
S	USD	0.11%	0.11%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
U1	USD	1.02%	1.02%	I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	1.16%	1.16%	N	EUR	0.72%	0.72%
Transition Resources				R	EUR	0.47%	0.47%
A	CHF	2.11%	2.11%				
A	EUR	2.11%	2.11%				
AN	EUR	1.28%	1.28%				
B	CHF	2.11%	2.11%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
European Equity				US Equity (Fortsetzung)			
A	EUR	2.04%	2.04%	HN (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
AN	EUR	1.22%	1.22%	HNG (hedged)	EUR	0.72%	0.72%
B	EUR	2.04%	2.04%	HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
C	EUR	2.64%	2.64%	I	EUR	0.98%	0.98%
G	EUR	0.71%	0.71%	I	USD	0.98%	0.98%
HI (hedged)	USD	1.07%	1.07%	N	USD	1.16%	1.16%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	NG	EUR	0.69%	0.69%
I	EUR	1.04%	1.04%	NG	USD	0.69%	0.69%
N	EUR	1.22%	1.22%	NG2	GBP	0.47%	0.47%
R	EUR	0.50%	0.50%	R	USD	0.44%	0.44%
S	EUR	0.40%	0.40%	S	USD	0.15%	0.15%
European Equity Income Plus				U1	USD	1.18%	1.18%
G	EUR	0.56%	0.56%	Global Equity Income			
I	EUR	0.60%	0.60%	A Gross	USD	2.10%	2.10%
N	EUR	0.64%	0.64%	AQ Gross	USD	2.10%	2.10%
R	EUR	0.47%	0.47%	B	USD	2.10%	2.10%
S	EUR	0.18%	0.18%	H (hedged)	EUR	2.13%	2.13%
AQHN (hedged)	GBP	0.67%	0.67%	HI (hedged)	EUR	1.29%	1.29%
Gross				I	USD	1.26%	1.26%
AH (hedged)	USD	1.09%	1.09%	N	USD	1.30%	1.30%
AHN (hedged)	USD	0.67%	0.67%	R	USD	0.82%	0.82%
H (hedged)	USD	1.09%	1.09%	Emerging Markets Equity			
HC (hedged)	USD	2.15%	2.15%	A	USD	2.11%	2.11%
HI (hedged)	USD	0.63%	0.63%	AHI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%
HN (hedged)	USD	0.67%	0.67%	AI	USD	1.03%	1.03%
HR (hedged)	USD	0.50%	0.50%	AN	USD	1.02%	1.02%
A	CHF	1.06%	1.06%	B	USD	2.11%	2.11%
AHN (hedged)	CHF	0.67%	0.67%	B1	USD	2.16%	2.16%
AN	CHF	0.64%	0.64%	C	USD	2.71%	2.71%
B	CHF	1.06%	1.06%	G	USD	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.67%	0.67%	H (hedged)	CHF	2.14%	2.14%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	H (hedged)	EUR	2.14%	2.14%
N	CHF	0.64%	0.64%	HC (hedged)	EUR	2.74%	2.74%
A	EUR	1.06%	1.06%	HI (hedged)	CHF	1.06%	1.06%
AI	EUR	0.60%	0.60%	HI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%
AN	EUR	0.64%	0.64%	HN (hedged)	EUR	1.05%	1.05%
B	EUR	1.06%	1.06%	HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
C	EUR	2.12%	2.12%	I	EUR	1.03%	1.03%
E	EUR	0.39%	0.39%	I	GBP	1.03%	1.03%
US Equity				I	USD	1.03%	1.03%
A	USD	1.98%	1.98%	N	USD	1.02%	1.02%
AHI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	R	USD	0.50%	0.50%
AI	USD	0.98%	0.98%	S	USD	0.30%	0.30%
AN	USD	1.16%	1.16%	U1	USD	1.05%	1.05%
ANG	USD	0.69%	0.69%	HN (hedged)	CHF	1.05%	1.05%
B	EUR	1.98%	1.98%				
B	USD	1.98%	1.98%				
B1	USD	2.03%	2.03%				
C	USD	2.58%	2.58%				
C1	USD	2.58%	2.58%				
G	EUR	0.65%	0.65%				
G	GBP	0.65%	0.65%				
G	USD	0.65%	0.65%				
H (hedged)	EUR	2.01%	2.01%				
HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%				
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%				
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Environmental Change				mtx Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)			
A	EUR	1.97%	1.97%	R	USD	0.48%	0.48%
AN	CHF	1.14%	1.14%	S	USD	0.25%	0.25%
AN	EUR	1.14%	1.14%	U1	USD	1.27%	1.27%
AQNG	USD	0.80%	0.80%	C	USD	2.67%	2.67%
B	EUR	1.97%	1.97%	mtx Emerging Markets Leaders			
B1	USD	2.02%	2.02%	A	USD	2.04%	2.04%
C	EUR	2.57%	2.57%	AG	EUR	0.76%	0.76%
C	USD	2.57%	2.57%	AG	USD	0.76%	0.76%
C1	USD	2.72%	2.72%	AH (hedged)	EUR	2.07%	2.07%
G	EUR	0.76%	0.76%	AHI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
G	USD	0.76%	0.76%	AI	EUR	1.18%	1.18%
H (hedged)	CHF	2.00%	2.00%	AI	USD	1.18%	1.18%
H (hedged)	SGD	2.00%	2.00%	AN	GBP	1.02%	1.02%
H (hedged)	USD	2.00%	2.00%	AN	USD	1.22%	1.22%
HN (hedged)	CHF	1.17%	1.17%	AQG	EUR	0.76%	0.76%
HN (hedged)	SGD	1.17%	1.17%	AQG	GBP	0.76%	0.76%
HNG (hedged)	CHF	0.83%	0.83%	AQG	USD	0.76%	0.76%
HNG (hedged)	USD	0.83%	0.83%	AQNG	EUR	0.80%	0.80%
HNG (hedged)	SGD	0.83%	0.83%	AQNG	GBP	0.80%	0.80%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	AQNG	USD	0.80%	0.80%
HS (hedged)	CHF	0.25%	0.25%	B	EUR	2.04%	2.04%
I	EUR	1.10%	1.10%	B	SEK	2.04%	2.04%
I	USD	1.10%	1.10%	B	USD	2.04%	2.04%
N	EUR	1.14%	1.14%	B1	USD	2.09%	2.09%
N	GBP	0.97%	0.97%	C	USD	2.64%	2.64%
NG	GBP	0.80%	0.80%	C1	USD	2.64%	2.64%
NG	USD	0.80%	0.80%	G	EUR	0.76%	0.76%
NG	EUR	0.80%	0.80%	G	USD	0.76%	0.76%
R	EUR	0.45%	0.45%	H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%
S	EUR	0.22%	0.22%	HC (hedged)	EUR	2.67%	2.67%
SA	EUR	0.22%	0.22%	HI (hedged)	CHF	1.21%	1.21%
U1	USD	1.14%	1.14%	HI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
A	CHF	1.97%	1.97%	HN (hedged)	CHF	1.25%	1.25%
B	CHF	1.97%	1.97%	HN (hedged)	EUR	1.25%	1.25%
HN (hedged)	USD	1.17%	1.17%	HNG (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
N	CHF	1.14%	1.14%	HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
mtx Asian Leaders (ex Japan)				I	EUR	1.18%	1.18%
A	USD	2.07%	2.07%	I	USD	1.18%	1.18%
AHI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%	N	EUR	1.22%	1.22%
AI	USD	1.21%	1.21%	N	GBP	1.02%	1.02%
AN	USD	1.25%	1.25%	N	USD	1.22%	1.22%
B	USD	2.07%	2.07%	NG	EUR	0.80%	0.80%
B1	USD	2.12%	2.12%	NG	USD	0.80%	0.80%
C1	USD	2.67%	2.67%	R	USD	0.45%	0.45%
G	EUR	0.82%	0.82%	S	USD	0.22%	0.22%
G	GBP	0.82%	0.82%	U1	USD	1.24%	1.24%
G	USD	0.82%	0.82%				
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%				
HI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%				
HN (hedged)	EUR	1.28%	1.28%				
HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%				
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%				
I	EUR	1.21%	1.21%				
I	USD	1.21%	1.21%				
N	GBP	1.05%	1.05%				
N	USD	1.25%	1.25%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
mtx Emerging Markets Leaders ex China				Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)			
HN (hedged)	CHF	1.06%	1.06%	AHI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
I	USD	0.99%	0.99%	AI	USD	0.76%	0.76%
N	EUR	1.03%	1.03%	AI	EUR	0.76%	0.76%
N	GBP	1.03%	1.03%	AMHI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
N	USD	1.03%	1.03%	B	USD	1.35%	1.35%
N	CHF	1.03%	1.03%	E	USD	0.29%	0.29%
R	USD	0.46%	0.46%	G	USD	0.59%	0.59%
S	USD	0.17%	0.17%	H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%
E	USD	0.58%	0.58%	H (hedged)	EUR	1.38%	1.38%
AI Powered Global Equity				HE (hedged)	CHF	0.31%	0.31%
A	USD	1.77%	1.77%	HE (hedged)	EUR	0.32%	0.32%
AN	USD	1.02%	1.02%	HG (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
B	USD	1.77%	1.77%	HG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
H (hedged)	CHF	1.80%	1.80%	HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%
H (hedged)	EUR	1.80%	1.80%	HI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	HN (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HN (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
HN (hedged)	CHF	1.05%	1.05%	HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
HN (hedged)	EUR	1.05%	1.05%	HX (hedged)	CHF	0.41%	0.41%
HN (hedged)	GBP	1.05%	1.05%	HX (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	I	USD	0.76%	0.76%
I	USD	0.98%	0.98%	N	USD	0.80%	0.80%
N	USD	1.02%	1.02%	R	USD	0.43%	0.43%
R	USD	0.52%	0.52%	Global Bond			
Commodity				B	EUR	0.97%	0.97%
B	USD	1.84%	1.84%	HI (hedged)	CHF	0.61%	0.61%
C	USD	2.44%	2.44%	HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%
G	GBP	0.63%	0.63%	I	EUR	0.58%	0.58%
G	USD	0.70%	0.70%				
H (hedged)	CHF	1.87%	1.87%				
H (hedged)	EUR	1.87%	1.87%				
H (hedged)	SEK	1.87%	1.87%				
HI (hedged)	CHF	1.08%	1.08%				
HI (hedged)	EUR	1.08%	1.08%				
HI (hedged)	SEK	1.08%	1.08%				
HN (hedged)	CHF	1.12%	1.12%				
HN (hedged)	EUR	1.12%	1.12%				
I	USD	1.05%	1.05%				
N	GBP	1.09%	1.09%				
N	USD	1.09%	1.09%				
R	USD	0.47%	0.47%				
Non-Food Commodity							
B	USD	1.74%	1.74%				
H (hedged)	CHF	1.77%	1.77%				
H (hedged)	EUR	1.77%	1.77%				
HI (hedged)	CHF	0.98%	0.98%				
HI (hedged)	EUR	0.98%	0.98%				
I	USD	0.95%	0.95%				
N	USD	0.99%	0.99%				
R	USD	0.49%	0.49%				
S	EUR	0.20%	0.20%				
Sustainable Emerging Markets Debt							
A	USD	1.36%	1.36%				
AH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%				
AHE (hedged)	EUR	0.31%	0.31%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Corporate Bond				Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)			
A	USD	0.98%	0.98%	H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
AH (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%
AHG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
AHN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
AHN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
AN	USD	0.46%	0.46%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
AQHI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	I	USD	0.80%	0.80%
AQHN (hedged)	GBP	0.49%	0.49%	N	USD	0.84%	0.84%
B	USD	0.98%	0.98%	R	USD	0.46%	0.46%
C	USD	1.38%	1.38%	S	USD	0.18%	0.18%
H (hedged)	AUD	1.01%	1.01%	U1	USD	0.99%	0.99%
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	UAQ1 Gross	USD	0.99%	0.99%
HC (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
HG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	TwentyFour Absolute Return Credit Fund			
HG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	AH (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
HI (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
HI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AH (hedged)	USD	0.98%	0.98%
HN (hedged)	AUD	0.49%	0.49%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.78%	0.78%
HN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%	AI	GBP	0.51%	0.51%
I	USD	0.46%	0.46%	AQG	GBP	0.36%	0.36%
N	USD	0.46%	0.46%	AQHG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
R	USD	0.40%	0.40%	AQHG (hedged)	USD	0.39%	0.39%
G	USD	0.40%	0.40%	AQHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	AQHNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%
Emerging Markets Blend				AQN	GBP	0.55%	0.55%
AQHN (hedged)	GBP	0.92%	0.92%	AQNG	GBP	0.40%	0.40%
B	USD	1.52%	1.52%	G	GBP	0.36%	0.36%
H (hedged)	EUR	1.55%	1.55%	H (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
H (hedged)	CHF	1.55%	1.55%	H (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
HI (hedged)	CHF	0.88%	0.88%	H (hedged)	USD	0.98%	0.98%
HI (hedged)	EUR	0.88%	0.88%	H1 (hedged)	USD	0.78%	0.78%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	HC (hedged)	EUR	1.38%	1.38%
HS (hedged)	CHF	0.26%	0.26%	HC1 (hedged)	USD	1.68%	1.68%
I	USD	0.85%	0.85%	HG (hedged)	CHF	0.39%	0.39%
AQHNG (hedged)	GBP	0.75%	0.75%	HG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
R	USD	0.52%	0.52%	HG (hedged)	USD	0.39%	0.39%
Emerging Markets Corporate Bond				HI (hedged)	AUD	0.54%	0.54%
A	USD	1.39%	1.39%	HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%	HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%	HI (hedged)	JPY	0.54%	0.54%
AI	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%
AQ Gross	USD	1.39%	1.39%	HN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
AQ1	USD	1.79%	1.79%	HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
AQ1 Gross	USD	1.79%	1.79%	HN (hedged)	USD	0.58%	0.58%
AQC1	USD	2.09%	2.09%	HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%
AQC1 Gross	USD	2.09%	2.09%	I	GBP	0.51%	0.51%
AQH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%	N	GBP	0.55%	0.55%
Gross							
AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%	R	GBP	0.40%	0.40%
AQN	USD	0.84%	0.84%	UH1 (hedged)	USD	0.48%	0.48%
B	USD	1.39%	1.39%				
B1	USD	1.79%	1.79%				
C1	USD	2.09%	2.09%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income				TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)			
AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	AQHG (hedged)	USD	0.59%	0.59%
AHI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	AQHI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	AQHN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%
AHI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	AQHNG (hedged)	AUD	0.63%	0.63%
AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	CNH	0.63%	0.63%
AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	EUR	0.63%	0.63%
AHN (hedged)	USD	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	SGD	0.63%	0.63%
AN	GBP	0.55%	0.55%	AQHNG (hedged)	USD	0.63%	0.63%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	AQN	GBP	0.75%	0.75%
AQH (hedged)	USD	0.98%	0.98%	AQNG	GBP	0.60%	0.60%
AQHNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	G	GBP	0.56%	0.56%
AQHNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%	H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	H (hedged)	EUR	1.38%	1.38%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H (hedged)	HKD	1.38%	1.38%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	H (hedged)	SGD	1.38%	1.38%
G	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	USD	1.38%	1.38%
H (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	H1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%
H (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	HC (hedged)	EUR	1.78%	1.78%
H (hedged)	SEK	0.98%	0.98%	HC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%
H (hedged)	USD	0.98%	0.98%	HG (hedged)	EUR	0.59%	0.59%
H (hedged)	NOK	0.98%	0.98%	HG (hedged)	USD	0.59%	0.59%
HG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%	HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%
HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	HI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%
HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	HI (hedged)	NOK	0.74%	0.74%
HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
HI (hedged)	NOK	0.54%	0.54%	HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%
HN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	HN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%
HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	HN (hedged)	USD	0.78%	0.78%
HN (hedged)	USD	0.58%	0.58%	HNG (hedged)	EUR	0.63%	0.63%
HNG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HNG (hedged)	USD	0.63%	0.63%
HNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	HNY (hedged)	EUR	0.63%	0.63%
HNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%	HNY (hedged)	USD	0.63%	0.63%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%
N	GBP	0.55%	0.55%	HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%
NG	GBP	0.40%	0.40%	I	GBP	0.71%	0.71%
R	GBP	0.40%	0.40%	N	GBP	0.75%	0.75%
TwentyFour Strategic Income Fund				NG	GBP	0.60%	0.60%
AH (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	R	GBP	0.40%	0.40%
AH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	UAQ1	GBP	0.85%	0.85%
AH (hedged)	USD	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.88%	0.88%
AHI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.88%	0.88%
AHN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
AHN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.88%	0.88%
AMH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
AMH (hedged)	USD	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
AQ	GBP	1.35%	1.35%	Gross			
AQG	GBP	0.56%	0.56%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.38%	1.38%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.38%	1.38%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.38%	1.38%	UH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	USD	1.38%	1.38%	HNG (hedged)	CHF	0.63%	0.63%
AQH1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%				
AQH1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%				
Gross							
AQHC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%				
AQHC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%				
Gross							
AQHG (hedged)	EUR	0.59%	0.59%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			TER einschliesslich		Vontobel Fund –			TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee		Anteile	Währung	TER	Performance Fee	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund					Multi Asset Solution				
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%		B	EUR	1.62%	1.62%	
AHI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%		C	EUR	2.22%	2.22%	
AHI (hedged)	USD	0.77%	0.77%		I	EUR	0.88%	0.88%	
AQG	GBP	0.59%	0.59%		R	EUR	0.47%	0.47%	
AQHG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%		Multi Asset Defensive				
AQHG (hedged)	USD	0.62%	0.62%		B	EUR	0.90%	0.90%	
AQHN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%		C	EUR	1.15%	1.15%	
AQHN (hedged)	USD	0.81%	0.81%		E	EUR	0.28%	0.28%	
AQHNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%		H (hedged)	CHF	0.93%	0.93%	
AQHNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%		H (hedged)	USD	0.93%	0.93%	
AQI	GBP	0.74%	0.74%		HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	
AQN	GBP	0.78%	0.78%		HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	
AQNG	GBP	0.63%	0.63%		I	EUR	0.51%	0.51%	
G	GBP	0.59%	0.59%		R	EUR	0.45%	0.45%	
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%		Asian Bond				
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%		E	USD	0.51%	0.51%	
HG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%		HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	
HG (hedged)	USD	0.62%	0.62%		HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	
HI (hedged)	CHF	0.77%	0.77%		HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%	
HI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%		HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%	
HI (hedged)	USD	0.77%	0.77%		HN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%	
HN (hedged)	CHF	0.81%	0.81%		HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	
HN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%		I	USD	0.78%	0.78%	
HN (hedged)	USD	0.81%	0.81%		R	USD	0.52%	0.52%	
HNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%		Emerging Markets Investment Grade				
HNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%		A	USD	1.37%	1.37%	
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%		AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	
I	GBP	0.74%	0.74%		AHE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%	
N	GBP	0.78%	0.78%		AHN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%	
NG	GBP	0.63%	0.63%		AI	USD	0.78%	0.78%	
R	GBP	0.43%	0.43%		B	USD	1.37%	1.37%	
TwentyFour Asset Backed Securities					E	USD	0.48%	0.48%	
A	EUR	1.17%	1.17%		H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	
AHI (hedged)	GBP	0.66%	0.66%		H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	
AMH1 (hedged)	USD	1.30%	1.30%		HE (hedged)	CHF	0.51%	0.51%	
AMHC1 (hedged)	USD	1.80%	1.80%		HE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%	
AQHG (hedged)	GBP	0.51%	0.51%		HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%	
AQHNG (hedged)	GBP	0.55%	0.55%		HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%	
H1 (hedged)	USD	1.20%	1.20%		HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%	
HC1 (hedged)	USD	1.70%	1.70%		HN (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	
HG (hedged)	GBP	0.51%	0.51%		HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	
HI (hedged)	CHF	0.66%	0.66%		I	USD	0.78%	0.78%	
HI (hedged)	GBP	0.66%	0.66%		N	USD	0.82%	0.82%	
HI (hedged)	JPY	0.66%	0.66%		R	USD	0.52%	0.52%	
HI (hedged)	USD	0.66%	0.66%		Swiss Mid And Small Cap Equity				
HN (hedged)	CHF	0.70%	0.70%		AN	CHF	1.22%	1.22%	
HN (hedged)	GBP	0.70%	0.70%		B	CHF	2.05%	2.05%	
HNG (hedged)	GBP	0.55%	0.55%		C	CHF	2.65%	2.65%	
HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%		I	CHF	1.18%	1.18%	
I	EUR	0.63%	0.63%		N	CHF	1.22%	1.22%	
N	EUR	0.67%	0.67%		R	CHF	0.46%	0.46%	
R	EUR	0.42%	0.42%		G	CHF	0.72%	0.72%	
UH1 (hedged)	USD	0.70%	0.70%		S	CHF	0.17%	0.17%	
G	EUR	0.48%	0.48%		A	CHF	2.05%	2.05%	
HG (hedged)	CHF	0.51%	0.51%						
HG (hedged)	USD	0.51%	0.51%						

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Emerging Markets Debt				Emerging Markets Debt (Fortsetzung)			
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	HN (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
AHG (hedged)	CHF	0.60%	0.60%	HNG (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
AHI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
AHI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%	HS (hedged)	CHF	0.20%	0.20%
AHN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%	I	USD	0.79%	0.79%
AHN (hedged)	EUR	0.86%	0.86%	N	USD	0.83%	0.83%
AI	EUR	0.79%	0.79%	R	USD	0.45%	0.45%
AI	USD	0.79%	0.79%	S	USD	0.17%	0.17%
AM	USD	1.38%	1.38%	U1	USD	0.98%	0.98%
AQ1	USD	1.78%	1.78%	AQHN (hedged)	GBP	0.86%	0.86%
AQ1 Gross	USD	1.78%	1.78%	B	USD	1.38%	1.38%
AQC1	USD	2.08%	2.08%	B1	USD	1.78%	1.78%
AQC1 Gross	USD	2.08%	2.08%	C	USD	1.78%	1.78%
AQG	USD	0.57%	0.57%	C1	USD	2.08%	2.08%
AQHNG (hedged)	EUR	0.64%	0.64%	G	EUR	0.57%	0.57%
AQHNG (hedged)	GBP	0.64%	0.64%	G	USD	0.57%	0.57%
AQNG	USD	0.61%	0.61%	H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
AS	USD	1.78%	1.78%	H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
HG (hedged)	GBP	0.60%	0.60%	HC (hedged)	EUR	1.81%	1.81%
HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	HG (hedged)	CHF	0.67%	0.67%
HI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%	HG (hedged)	EUR	0.67%	0.67%
HI (hedged)	GBP	0.82%	0.82%	HS (hedged)	EUR	0.20%	0.20%
HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%				

16 Bedingte Forderungen

Per 31. August 2025 sind einige der Teilfonds des Fonds an Sammelklagen ("Class Actions") beteiligt. Im Rahmen dieser Verfahren könnten diese Teilfonds unter Umständen Entschädigungen für Verluste erhalten, die in früheren Geschäftsjahren entstanden sind.

17 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 5. Dezember 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert vom 13. Dezember 2022 betrug EUR 22'468'412. Am 16. Dezember 2022 wurde ein erster Liquidationserlös, der den Erlösen aus dem Verkauf der liquiden Mittel des Teilfonds entsprach und sich auf 18'914'439 EUR belief, an die Anteilsinhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilsinhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Der inoffizielle Nettoinventarwert zum 31. August 2025 wurde für die Zwecke der Darstellung im Jahresabschluss berechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 31. August 2025 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinne und Verluste) für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr werden in der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und der Gewinn- und Verlustrechnung des Teilfonds dargestellt.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, ("SSB") mit Sitz in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister (RCS) Luxemburg unter der Nummer B148186, die luxemburgische Niederlassung der State Street Bank International GmbH, eine nach deutschem Recht gegründete und bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in der Brienner Strasse 59, 80333 München, Deutschland, und eingetragen im Handelsregister von München unter der Firmennummer HRB 42872, anstelle von CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg ("CACEIS") als neue Verwah- und Domizilstelle des Fonds zu bestellen und die Bestellung von SSB durch die Verwaltungsgesellschaft für die Funktionen des OGA-Administrators, einschließlich Register- und Transferstelle des Fonds, zu genehmigen, jeweils mit Wirkung vom 7. Oktober 2024 (dem „Tag des Inkrafttretens“).

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

Am 25. März 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – European Equity Income Plus aufgelegt.

Am 25. März 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Asia ex Japan in den Teilfonds Vontobel Fund – European Equity Income Plus verschmolzen.

Am 25. April 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund II – mtx China A-Shares Leaders in den Teilfonds Vontobel Fund – mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) verschmolzen. Letzterer wurde später wie unten angegeben umbenannt.

Zum 6. Mai 2025 erfolgte die Umbenennung der folgenden Teilfonds:

Erläuterungen zum Jahresabschluss

17 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Bisheriger Name	Neuer Name
Vontobel Fund –	Vontobel Fund –
Sustainable Swiss Franc Bond	Swiss Franc Bond Foreign
Energy Revolution	Transition Resources
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	mtx Asian Leaders (ex Japan)
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	mtx Emerging Markets Leaders
Smart Data Equity	AI Powered Global Equity
Sustainable Global Bond	Global Bond
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	TwentyFour Asset Backed Securities

18 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 25. September 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus in den Teilfonds Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities verschmolzen.

Am 6. November 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Global Bond in den Teilfonds Vontobel Fund – Global Active Bond verschmolzen.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung

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

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

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

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

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

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

- (1) Wertentwicklung bis zur Schliessung der Anteilsklasse.
- (2) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.
- (3) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil zum Stichtag. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A -4.65%, AM (EUR) -6.25%, AM (USD) -6.76%, AN -4.51%, B -4.65%, C -4.75%, I -4.50%, N -4.51% and R -4.42%.
- (4) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2025. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A 63.41%, AM (EUR) -38.44%, AM (USD) -55.79%, AN -37.88%, B 63.39%, C -29.07%, I -16.79%, N -37.90% and R -29.55%.
- (5) Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – European Equity Income Plus.
- (6) Am 6. Mai 2025 wechselte der Referenzindex von MSCI All Country Asia (ex Japan) TR zu Bloomberg MSCI AC Asia ex Japan Index 10/40 TRN USD.
- (7) Am 6. Mai 2025 wechselte der Referenzindex von MSCI Emerging Markets TR zu MSCI EM Index 10/40 USD TRN.

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Swiss Money	A	LU0120694640	CHF	24.10.2000	0.96%	2.21%	0.98%	13.97%
	B	LU0120694996	CHF	24.10.2000	0.96%	2.22%	0.97%	13.96%
	I	LU0278086623	CHF	10.04.2014	1.01%	2.26%	1.04%	-0.52%
	N	LU1683480617	CHF	02.10.2017	1.01%	2.27%	1.03%	-0.31%
	R	LU0420001835	CHF	15.11.2013	1.14%	2.26%	1.03%	0.59%
		ICE BofA SARON Overnight Rate Index				1.04%	1.56%	0.45%
Euro Short Term Bond	A	LU0120688915	EUR	24.10.2000	2.09%	4.38%	3.03%	7.03%
	AN	LU1683489758	EUR	13.10.2017	2.25%	4.53%	3.18%	8.39%
	B	LU0120689640	EUR	24.10.2000	2.09%	4.39%	3.02%	7.04%
	C	LU0137009238	EUR	16.07.2007	1.69%	3.97%	2.60%	3.57%
	HN (hedged)	LU2459048190	CHF	09.06.2022	0.55%	1.82%	0.56%	1.99%
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	28.10.2019	0.70%	1.96%	0.68%	-0.46%
	I	LU0278091037	EUR	01.07.2009	2.28%	4.59%	3.21%	8.72%
	N	LU1683481854	EUR	02.10.2017	2.25%	4.54%	3.17%	8.31%
	NG	LU1650589689	EUR	04.08.2017	2.40%	4.68%	3.32%	9.41%
	R	LU0420002130	EUR	15.11.2013	2.14%	4.44%	3.07%	7.48%
	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year				0.15%	4.47%	3.61%	4.57%
US Dollar Money	A	LU0120690143	USD	24.10.2000	3.64%	5.80%	4.40%	58.54%
	B	LU0120690226	USD	24.10.2000	3.64%	5.80%	4.41%	58.37%
	I	LU1051749858	USD	10.04.2014	3.79%	5.96%	4.56%	25.79%
	N	LU1683482316	USD	04.10.2017	3.79%	5.97%	4.57%	22.21%
	R	LU0420002486	USD	15.11.2013	3.74%	5.86%	4.47%	24.91%
	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index				4.49%	5.49%	4.65%	68.53%
Swiss Franc Bond Foreign	A	LU0035736726	CHF	25.10.1991	1.05%	4.51%	2.64%	134.74%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Swiss Franc Bond	AI	LU1331778172	CHF	18.12.2015	1.42%	4.85%	2.99%	0.86%
Foreign (Fortsetzung)	AN	LU1683487463	CHF	12.10.2017	1.35%	4.82%	2.95%	-0.51%
	B	LU0035738771	CHF	25.10.1991	1.05%	4.52%	2.64%	135.35%
	C	LU0137003116	CHF	16.07.2007	0.49%	4.10%	2.23%	20.51%
	G	LU1206762293	CHF	10.04.2015	1.49%	4.95%	3.06%	1.67%
	I	LU0278084768	CHF	12.06.2008	1.42%	4.86%	2.98%	35.39%
	N	LU1683481425	CHF	02.10.2017	1.35%	4.81%	2.95%	-0.46%
	R	LU0996452701	CHF	22.11.2013	1.38%	4.82%	2.94%	6.41%
	SBI® Foreign Rating AAA Total Return				0.93%	4.99%	2.58%	183.82%
Green Bond	A	LU0035744233	EUR	25.10.1991	-2.31%	4.97%	1.75%	155.63%
	AM	LU0571063014	USD	01.02.2011	4.99%	6.66%	7.27%	3.10%
	B	LU0035744829	EUR	25.10.1991	-2.31%	4.97%	1.76%	278.41%
	C	LU1651443258	EUR	11.08.2017	-2.70%	4.54%	1.36%	-7.42%
	I	LU0278087357	EUR	03.05.2007	-2.08%	5.23%	2.01%	59.37%
	N	LU1683481698	EUR	02.10.2017	-2.11%	5.19%	1.97%	-1.55%
	R	LU0996452024	EUR	22.11.2013	-2.14%	5.15%	1.93%	16.15%
	S	LU1502168930	EUR	17.10.2016	-1.86%	5.44%	2.15%	0.20%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (EUR hedged)				-2.65%	6.22%	1.90%	382.61%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (USD hedged)				5.08%	8.33%	7.76%	17.34%
Euro Corporate Bond	A	LU0153585566	EUR	27.09.2002	0.11%	8.14%	3.59%	82.30%
	AI	LU1258889689	EUR	14.07.2015	0.68%	8.75%	4.19%	18.02%
	AN	LU1683480963	EUR	03.10.2017	0.64%	8.70%	4.15%	8.62%
	B	LU0153585723	EUR	27.09.2002	0.11%	8.13%	3.59%	82.34%
	C	LU0153585996	EUR	16.07.2007	-0.27%	7.72%	3.19%	45.53%
	G	LU1525532344	EUR	25.11.2016	0.86%	8.95%	4.36%	15.26%
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	16.01.2013	-1.53%	5.26%	0.96%	12.25%
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	31.03.2014	-1.02%	5.85%	1.54%	12.59%
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	10.04.2014	3.01%	10.46%	6.30%	49.41%
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	09.02.2018	-1.03%	5.83%	1.52%	-0.90%
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	06.10.2014	2.15%	10.06%	6.09%	32.71%
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	10.12.2019	-0.68%	6.17%	1.88%	-3.92%
	I	LU0278087860	EUR	13.07.2007	0.69%	8.75%	4.19%	76.42%
	N	LU1612361102	EUR	30.05.2017	0.64%	8.72%	4.14%	9.86%
	R	LU0420003617	EUR	16.09.2010	0.99%	9.08%	4.52%	67.80%
	S	LU1502169235	EUR	17.10.2016	1.23%	9.33%	4.75%	17.24%
	Y	LU2132481388	EUR	25.03.2020	0.98%	9.06%	4.48%	15.62%
	ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				1.16%	7.48%	4.58%	109.79%
Global High Yield Bond	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	01.04.2016	5.02%	9.62%	6.57%	38.15%
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	05.06.2014	6.66%	11.02%	7.37%	39.96%
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	01.04.2016	9.64%	13.99%	10.25%	95.18%
	AS	LU0756125596	EUR	11.06.2012	4.05%	9.33%	5.13%	41.80%
	B	LU0571066462	EUR	11.06.2012	4.47%	9.75%	5.54%	53.06%
	C	LU1482063689	EUR	08.09.2016	4.06%	9.33%	5.13%	16.33%
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	11.06.2012	2.77%	6.89%	2.96%	36.19%
	H (hedged)	LU0571067601	USD	11.06.2012	7.14%	11.47%	7.70%	82.96%
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	05.06.2014	6.64%	11.04%	7.29%	39.35%
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	15.10.2013	3.34%	7.51%	3.53%	25.55%
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	10.04.2014	7.75%	12.10%	8.28%	57.01%
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	03.10.2017	3.31%	7.49%	3.49%	9.76%
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	03.10.2017	7.71%	12.06%	8.24%	38.62%
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	10.12.2019	3.68%	7.89%	3.88%	10.39%
	I	LU0571066975	EUR	11.06.2012	5.07%	10.37%	6.15%	64.73%
	N	LU1683481342	EUR	02.10.2017	5.03%	10.32%	6.10%	19.95%
	R	LU0571088516	EUR	15.11.2013	5.41%	10.72%	6.48%	43.35%
	S	LU1502169318	EUR	17.10.2016	5.59%	10.96%	6.70%	33.26%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (AUD hedged)				5.94%	11.36%	7.85%	62.57%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	Customized ICE BofAML High Yield Index (CHF hedged)				-2.69%	8.07%	3.83%	58.63%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged)				-1.12%	10.99%	6.38%	76.17%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (USD hedged)				1.74%	13.03%	8.37%	116.97%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (ZAR hedged)				11.09%	16.44%	11.52%	157.04%
Global Active Bond	A	LU1112750762	EUR	03.10.2014	-2.35%	11.10%	4.25%	7.63%
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	25.10.1991	0.22%	12.85%	6.32%	53.76%
	AH (hedged)	LU2702256913	CHF	29.11.2023	-	6.18%	1.57%	7.84%
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	11.10.2017	0.50%	13.26%	6.67%	17.34%
	AHN (hedged)	LU2702256830	CHF	29.11.2023	-	6.38%	1.85%	8.34%
	AI	LU1428950999	EUR	13.06.2016	-1.95%	11.54%	4.67%	5.11%
	AM	LU2702256756	USD	29.11.2023	-	8.53%	7.84%	17.03%
	AN	LU1683486226	EUR	11.10.2017	-1.98%	11.50%	4.65%	1.69%
	AS	LU1116636702	EUR	03.10.2014	-2.71%	10.71%	3.85%	3.57%
	B	LU1112750929	EUR	03.10.2014	-2.34%	11.10%	4.26%	7.60%
	C	LU1482063846	EUR	08.09.2016	-2.69%	10.70%	3.87%	-4.87%
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	13.02.2015	-3.95%	8.19%	1.64%	-5.61%
	H (hedged)	LU0035745552	USD	25.10.1991	0.18%	12.89%	6.42%	270.72%
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	17.12.2020	-3.45%	8.04%	1.92%	-15.54%
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	04.10.2017	-3.57%	8.57%	1.99%	-6.63%
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	04.10.2017	0.52%	13.32%	6.82%	17.49%
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	10.12.2019	-3.37%	8.75%	2.11%	-11.42%
	I	LU1112751067	EUR	03.10.2014	-1.95%	11.55%	4.67%	11.73%
	N	LU1612360716	EUR	30.05.2017	-1.99%	11.51%	4.00%	2.49%
	R	LU0420003963	EUR	17.09.2010	-1.76%	11.66%	4.70%	13.57%
	S	LU1502169409	EUR	17.10.2016	-1.58%	11.94%	4.90%	9.74%
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	25.10.1991	0.48%	11.23%	5.56%	68.39%
	Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				-3.60%	2.82%	-0.99%	-7.24%
	Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				-2.04%	5.57%	1.48%	5.98%
Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)				0.55%	7.48%	3.49%	65.84%	
Eastern European Bond (in liquidation)	A	LU0080215030	EUR	05.09.1997	-99.30%	- (3)	3.79% (3)	-98.74% (4)
	AM	LU0469618036	EUR	08.03.2010	-99.01%	- (3)	3.14% (3)	-99.33% (4)
	AM	LU0571068591	USD	01.02.2011	-98.78%	- (3)	8.71% (3)	-99.36% (4)
	AN	LU1683489329	EUR	13.10.2017	-97.58%	- (3)	3.68% (3)	-98.34% (4)
	B	LU0080215204	EUR	05.09.1997	-97.19%	-0.41% (3)	4.00% (3)	-95.02% (4)
	C	LU0137004601	EUR	16.07.2007	-97.19%	-0.32% (3)	3.71% (3)	-97.84% (4)
	I	LU0278087431	EUR	13.07.2007	-97.18%	-0.41% (3)	3.82% (3)	-97.46% (4)
	N	LU1683483801	EUR	05.10.2017	-97.19%	- (3)	3.51% (3)	-98.11% (4)
	R	LU0420004268	EUR	16.09.2010	-97.18%	- (3)	5.54% (3)	-97.82% (4)
	JP Morgan GBI-EM Global Europe				11.28%	6.40% (3)	3.88% (3)	69.14% (4)
Sustainable Emerging Markets Local								
Currency Bond	A	LU0563307551	USD	25.01.2011	11.54%	5.87%	8.22%	8.36%
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.09.2021	9.07%	4.38%	6.31%	0.73%
	AM	LU0563307635	USD	25.06.2012	11.12%	5.43%	7.82%	0.57%
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	01.04.2016	8.86%	3.67%	6.88%	10.38%
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	01.04.2016	13.56%	7.92%	10.30%	64.41%
	AN	LU1683487208	USD	11.10.2017	12.22%	6.53%	8.88%	17.80%
	B	LU0752070267	CHF	12.03.2012	0.96%	1.69%	1.92%	-10.44%
	B	LU0752071745	EUR	12.03.2012	3.35%	3.81%	2.34%	15.47%
	B	LU0563307718	USD	25.01.2011	11.54%	5.87%	8.22%	8.37%
	C	LU0563307809	USD	25.01.2011	11.10%	5.45%	7.78%	2.21%
	G	LU2550874106	USD	21.11.2022	13.28%	6.74%	9.08%	31.89%
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	18.01.2011	6.71%	1.20%	3.30%	-25.14%
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	25.01.2011	8.34%	3.72%	5.68%	-15.41%
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	16.03.2011	7.43%	1.83%	4.01%	-17.80%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Local	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	10.04.2014	8.98%	4.46%	6.34%	-11.32%
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	05.10.2017	7.39%	1.91%	3.91%	-9.71%
Currency Bond (Fortsetzung)	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	12.10.2017	9.03%	4.38%	6.33%	-2.27%
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	10.12.2019	7.78%	2.30%	4.43%	0.83%
	I	LU0563307981	USD	25.01.2011	12.29%	6.56%	8.93%	19.09%
	N	LU1683483124	USD	05.10.2017	12.24%	6.53%	8.89%	17.39%
	R	LU0563308013	USD	25.01.2011	12.75%	7.02%	9.38%	25.03%
	J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite		USD		11.34%	6.00%	9.47%	18.01%
Global Equity	A	LU0218910023	USD	01.07.2005	12.04%	15.61%	7.15%	382.51%
	AHG (hedged)	LU2662990873	CHF	31.08.2023	-	12.25%	3.56%	16.25%
	AI	LU1121575069	EUR	24.10.2014	4.85%	14.50%	2.35%	195.04%
	AMI	LU2643771376	EUR	14.07.2023	1.09%	14.52%	2.34%	18.48%
	AN	LU1683485921	USD	10.10.2017	12.97%	16.57%	8.04%	93.22%
	B	LU0979498168	SEK	15.10.2013	15.36%	8.13%	-0.96%	288.95%
	B	LU0218910536	USD	01.07.2005	12.04%	15.61%	7.15%	382.53%
	B1	LU1683479361	USD	29.09.2017	11.98%	15.55%	7.10%	83.18%
	C	LU0218910965	USD	16.07.2007	11.37%	14.92%	6.50%	192.33%
	C1	LU1683479445	USD	29.09.2017	11.37%	14.92%	6.53%	75.45%
	G	LU1489322047	USD	21.09.2016	13.43%	17.04%	8.48%	142.41%
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	02.11.2007	8.36%	13.37%	4.58%	115.52%
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	24.09.2013	8.39%	13.27%	4.37%	112.69%
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	15.04.2008	7.77%	12.75%	3.95%	128.83%
	HI (hedged)	LU2243976318	CHF	04.11.2020	7.94%	11.78%	3.29%	18.72%
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	10.06.2008	9.47%	14.55%	5.75%	168.70%
	HN (hedged)	LU2277595851	CHF	19.01.2021	7.74%	11.62%	3.11%	9.06%
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	31.01.2017	9.24%	14.34%	5.49%	88.45%
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	10.12.2019	8.62%	12.34%	3.83%	34.69%
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	07.01.2020	8.75%	12.61%	4.22%	33.00%
	I	LU1171709931	EUR	29.01.2015	4.85%	14.50%	2.35%	149.98%
	I	LU0824095136	GBP	14.11.2012	3.92%	12.58%	5.29%	302.75%
	I	LU0278093595	USD	19.06.2008	13.17%	16.78%	8.23%	297.72%
	N	LU0858753451	USD	03.12.2012	12.97%	16.57%	8.04%	223.62%
	R	LU0420007956	USD	03.06.2009	13.78%	17.40%	8.82%	507.16%
	S	LU2294183947	EUR	26.02.2021	5.68%	15.41%	3.26%	40.81%
	S	LU0571091494	USD	02.07.2012	14.06%	17.72%	9.19%	303.24%
	U1	LU1809221721	USD	30.05.2018	13.13%	16.72%	8.20%	85.46%
	N	LU3086014555	EUR	02.07.2025	-	-	1.10%(2)	1.10%(2)
	MSCI All Country World Index TR net				13.95%	23.44%	15.79%	375.58%
Transition Resources	A	LU1407930194	CHF	29.07.2016	-20.21%	2.53%	14.04%	9.61%
	A	LU0384406087	EUR	17.11.2008	-18.31%	4.65%	14.50%	146.19%
	AN	LU1683485418	EUR	10.10.2017	-17.64%	5.51%	15.46%	28.04%
	B	LU1407930277	CHF	29.07.2016	-20.21%	2.53%	14.04%	9.61%
	B	LU0384406160	EUR	17.11.2008	-18.31%	4.65%	14.51%	144.99%
	C	LU0384406244	EUR	17.11.2008	-18.80%	4.03%	13.82%	120.93%
	C	LU0571082402	USD	01.02.2011	-12.36%	6.09%	20.37%	-1.03%
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	12.05.2011	-19.68%	1.97%	11.84%	14.58%
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	10.10.2017	-19.03%	2.80%	12.75%	17.06%
	I	LU0384406327	EUR	17.11.2008	-17.60%	5.56%	15.50%	183.51%
	N	LU0952815594	EUR	22.07.2013	-17.64%	5.52%	15.46%	45.18%
	N	LU2269201534	USD	17.12.2020	-11.10%	7.61%	22.08%	11.86%
	R	LU0385069272	EUR	17.11.2008	-17.16%	6.13%	16.13%	209.95%
	MSCI All Country World TR net				5.57%	21.04%	10.66%	605.29%
Credit Opportunities	A	LU2917874443	USD	18.11.2024	-	-	10.29%(2)	10.29%(2)
	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	18.11.2024	-	-	8.50%(2)	8.50%(2)
	AM1	LU2917875176	USD	18.11.2024	-	-	9.98%(2)	9.98%(2)
	AMC1	LU2917875259	USD	18.11.2024	-	-	9.84%(2)	9.84%(2)

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung	
Credit Opportunities (Fortsetzung)	B	LU2917874013	USD	18.11.2024	-	-	10.28%(2)	10.28%(2)	
	B	LU2917874799	EUR	18.11.2024	-	-	-0.45%(2)	-0.45%(2)	
	B1	LU2917874955	USD	18.11.2024	-	-	9.96%(2)	9.96%(2)	
	C	LU2917874286	USD	18.11.2024	-	-	9.96%(2)	9.96%(2)	
	C1	LU2917875093	USD	18.11.2024	-	-	9.81%(2)	9.81%(2)	
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	18.11.2024	-	-	8.53%(2)	8.53%(2)	
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	18.11.2024	-	-	6.72%(2)	6.72%(2)	
	H (hedged)	LU2917875762	GBP	18.11.2024	-	-	10.18%(2)	10.18%(2)	
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	18.11.2024	-	-	8.12%(2)	8.12%(2)	
	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	22.12.2021	17.25%	19.33%	9.97%	28.56%	
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	22.12.2021	19.13%	22.39%	12.52%	36.98%	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	22.12.2021	16.83%	18.94%	9.75%	27.11%	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	22.12.2021	18.67%	21.94%	12.26%	35.27%	
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	18.11.2024	-	-	7.20%(2)	7.20%(2)	
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	18.11.2024	-	-	9.06%(2)	9.06%(2)	
	I	LU2416422678	USD	22.12.2021	21.81%	24.11%	14.47%	46.15%	
	N	LU2917875333	USD	18.11.2024	-	-	10.82%(2)	10.82%(2)	
	R	LU2416423213	USD	22.12.2021	22.32%	24.60%	14.84%	48.28%	
	U1	LU2917874872	USD	18.11.2024	-	-	10.71%(2)	10.71%(2)	
	G	LU3043548364	USD	06.05.2025	-	-	6.13%(2)	6.13%(2)	
HG (hedged)	LU3043548448	CHF	06.05.2025	-	-	4.65%(2)	4.65%(2)		
HG (hedged)	LU3043548521	EUR	06.05.2025	-	-	5.29%(2)	5.29%(2)		
HR (hedged)	LU3043548794	CHF	06.05.2025	-	-	4.72%(2)	4.72%(2)		
E	LU1242417589	USD	30.06.2015	22.24%	24.50%	14.77%	147.20%		
Active Beta									
Opportunities Plus	A	LU1879231311	EUR	26.10.2018	-0.14%	2.00%	-4.80%	2.07%	
	B	LU1879231402	EUR	26.10.2018	-0.13%	2.00%	-4.81%	2.01%	
	C	LU1879231584	EUR	26.10.2018	-0.63%	1.49%	-5.25%	-1.30%	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	21.01.2021	-1.70%	-0.46%	-7.11%	-21.67%	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	21.01.2021	2.39%	3.40%	-2.93%	-9.19%	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	26.10.2018	-1.16%	0.13%	-6.66%	-2.19%	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	26.10.2018	1.75%	3.64%	-2.77%	13.10%	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	11.07.2022	2.97%	4.05%	-2.35%	1.72%	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	11.07.2022	-1.20%	0.08%	-6.72%	-10.73%	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	10.12.2019	-0.98%	0.31%	-6.46%	-16.48%	
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	11.07.2022	-0.64%	0.62%	-6.87%(1)	-9.84%(1)	
	I	LU1879231667	EUR	26.10.2018	0.41%	2.54%	-4.32%	5.83%	
	N	LU1879231741	EUR	26.10.2018	0.37%	2.51%	-4.36%	5.54%	
	R	LU1879231824	EUR	26.10.2018	0.62%	2.76%	-4.14%	7.27%	
	European Equity	A	LU0153585053	EUR	16.12.2002	5.35%	9.24%	4.26%	320.24%
AN		LU1683482662	EUR	05.10.2017	6.23%	10.15%	5.13%	51.07%	
B		LU0153585137	EUR	16.12.2002	5.35%	9.24%	4.26%	320.02%	
C		LU0153585210	EUR	16.07.2007	4.72%	8.59%	3.63%	86.33%	
G		LU1506585600	EUR	28.10.2016	6.76%	10.71%	5.66%	78.03%	
HI (hedged)		LU1626216706	USD	16.06.2017	9.39%	12.13%	7.40%	71.21%	
HR (hedged)		LU2054206730	CHF	10.12.2019	5.15%	8.11%	3.25%	30.88%	
I		LU0278085062	EUR	03.04.2007	6.41%	10.34%	5.31%	150.18%	
N		LU1683480294	EUR	02.10.2017	6.22%	10.15%	5.12%	51.92%	
R		LU0420007444	EUR	03.06.2009	6.98%	10.94%	5.88%	335.94%	
S		LU1502169151	EUR	17.10.2016	7.09%	11.05%	6.00%	82.53%	
MSCI Europe Index TR net					13.50%	17.46%	7.12%	368.15%	
European Equity									
Income Plus	G	LU3050700098	EUR	27.05.2025	-	-	-0.76%(2)	-0.76%(2)	
	I	LU2967766705	EUR	25.03.2025	-	-	0.82%(2)	0.82%(2)	
	N	LU2967767695	EUR	25.03.2025	-	-	0.78%(2)	0.78%(2)	
	R	LU2967770137	EUR	31.03.2025	-	-	3.74%(2)	3.74%(2)	

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
European Equity Income Plus (Fortsetzung)	S	LU2967768404	EUR	31.03.2025	-	-	3.90%(2)	3.90%(2)
	AQHN (hedged) Gross	LU2967769980	GBP	31.03.2025	-	-	4.42%(2)	4.42%(2)
	AH (hedged)	LU2967767265	USD	25.03.2025	-	-	1.80%(2)	1.80%(2)
	AHN (hedged)	LU2967767851	USD	25.03.2025	-	-	1.98%(2)	1.98%(2)
	H (hedged)	LU2967767182	USD	25.03.2025	-	-	1.80%(2)	1.80%(2)
	HC (hedged)	LU2967767422	USD	25.03.2025	-	-	1.33%(2)	1.33%(2)
	HI (hedged)	LU2967766960	USD	25.03.2025	-	-	2.00%(2)	2.00%(2)
	HN (hedged)	LU2967767778	USD	25.03.2025	-	-	1.99%(2)	1.99%(2)
	HR (hedged)	LU2967767935	USD	25.03.2025	-	-	2.06%(2)	2.06%(2)
	A	LU2967769394	CHF	31.03.2025	-	-	1.27%(2)	1.27%(2)
	AHN (hedged)	LU3133812696	CHF	25.08.2025	-	-	-1.77%(2)	-1.77%(2)
	AN	LU2967769048	CHF	31.03.2025	-	-	1.45%(2)	1.45%(2)
	B	LU2967769550	CHF	31.03.2025	-	-	1.29%(2)	1.29%(2)
	HN (hedged)	LU3133812340	CHF	25.08.2025	-	-	-1.77%(2)	-1.77%(2)
	HR (hedged)	LU2967768073	CHF	25.03.2025	-	-	-0.08%(2)	-0.08%(2)
	N	LU2967768826	CHF	31.03.2025	-	-	1.45%(2)	1.45%(2)
	A	LU2967769717	EUR	31.03.2025	-	-	3.49%(2)	3.49%(2)
	AI	LU2967768156	EUR	31.03.2025	-	-	3.71%(2)	3.71%(2)
	AN	LU2967768669	EUR	31.03.2025	-	-	3.66%(2)	3.66%(2)
	B	LU2967767000	EUR	25.03.2025	-	-	0.62%(2)	0.62%(2)
	C	LU2967769808	EUR	31.03.2025	-	-	3.05%(2)	3.05%(2)
	E	LU2967768586	EUR	31.03.2025	-	-	3.80%(2)	3.80%(2)
	MSCI EMU Net Total Return EUR Index				-	-	4.14%	4.14%
US Equity	A	LU0035763456	USD	21.11.1991	16.13%	18.53%	8.72%	2,575.56%
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	01.12.2017	13.68%	17.55%	7.35%	98.95%
	AI	LU1506584975	USD	28.10.2016	17.30%	19.72%	9.83%	205.09%
	AN	LU1683485764	USD	10.10.2017	17.09%	19.51%	9.62%	146.96%
	ANG	LU1550199050	USD	27.01.2017	17.64%	20.07%	10.13%	194.20%
	B	LU1717118274	EUR	24.11.2017	7.59%	16.23%	2.81%	126.91%
	B	LU0035765741	USD	21.11.1991	16.13%	18.53%	8.72%	2,580.58%
	B1	LU1683479957	USD	29.09.2017	16.07%	18.48%	8.66%	132.94%
	C	LU0137005913	USD	16.07.2007	15.43%	17.82%	8.07%	323.51%
	C1	LU1683480021	USD	29.09.2017	15.44%	17.80%	8.08%	123.04%
	G	LU1787046561	EUR	08.06.2018	9.03%	17.78%	4.19%	134.80%
	G	LU1717118357	GBP	24.11.2017	8.07%	15.81%	7.18%	143.81%
	G	LU1428951294	USD	13.06.2016	17.68%	20.12%	10.18%	226.65%
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	10.01.2006	12.52%	16.38%	6.26%	297.37%
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	12.02.2019	14.02%	17.84%	7.75%	93.36%
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	23.03.2016	12.28%	14.73%	4.87%	141.14%
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	10.06.2008	13.68%	17.53%	7.35%	422.34%
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	10.10.2017	13.45%	17.41%	7.15%	105.92%
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR	03.03.2022	14.04%	17.84%	7.65%	32.42%
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	10.12.2019	12.87%	15.29%	5.41%	60.67%
	I	LU1664635726	EUR	18.08.2017	8.68%	17.40%	3.85%	159.27%
	I	LU0278092605	USD	16.03.2007	17.30%	19.73%	9.82%	481.67%
	N	LU0897674072	USD	11.03.2013	17.09%	19.51%	9.62%	342.62%
	NG	LU2442792524	EUR	03.03.2022	8.98%	17.74%	4.15%	36.42%
	NG	LU2442792367	USD	03.03.2022	17.66%	20.05%	10.14%	44.39%
	NG2	LU2716888909	GBP	14.12.2023	-	12.31%	7.37%	20.59%
	R	LU0420007790	USD	03.06.2009	17.93%	20.37%	10.41%	813.73%
	S	LU0571090686	USD	17.12.2020	18.27%	20.71%	10.75%	65.11%
	U1	LU1809221994	USD	30.05.2018	17.06%	19.48%	9.60%	129.49%
	S&P 500 - TR				15.94%	27.14%	15.88%	3,187.50%
Global Equity Income	A Gross	LU0129603287	USD	06.12.2001	8.14%	15.21%	7.20%	74.99%
	AQ Gross	LU1651442953	USD	18.08.2017	8.15%	15.21%	7.22%	52.58%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Global Equity Income (Fortsetzung)	B	LU0129603360	USD	06.12.2001	8.14%	15.20%	7.20%	74.98%
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	23.12.2005	4.84%	12.87%	4.36%	41.91%
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	06.10.2008	5.80%	13.82%	5.30%	52.78%
	I	LU0278093322	USD	13.07.2007	9.05%	16.20%	8.12%	88.54%
	N	LU1683481771	USD	02.10.2017	9.01%	16.13%	8.07%	59.13%
	R	LU0420008335	USD	06.04.2009	9.54%	16.69%	8.58%	95.40%
	MSCI All Country World Index TR net					13.95%	23.44%	15.79%
Emerging Markets Equity A	A	LU0040506734	USD	03.11.1992	-6.29%	1.94%	8.53%	646.87%
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	03.12.2012	-7.85%	1.18%	7.09%	-3.84%
	AI	LU1471805603	USD	16.08.2016	-5.29%	3.05%	9.74%	14.02%
	AN	LU1233654372	USD	22.05.2015	-5.27%	3.06%	9.71%	13.65%
	B	LU0040507039	USD	03.11.1992	-6.29%	1.94%	8.53%	646.67%
	B1	LU1683479528	USD	29.09.2017	-6.38%	1.90%	8.51%	-6.76%
	C	LU0137006218	USD	16.07.2007	-6.85%	1.33%	7.87%	26.00%
	G	LU2240594775	USD	30.10.2020	-5.01%	3.38%	10.02%	-5.28%
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	11.04.2012	-10.15%	-2.29%	3.46%	-19.58%
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	02.12.2005	-8.84%	0.07%	5.87%	65.17%
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	15.04.2008	-9.40%	-0.50%	5.23%	-4.48%
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	19.12.2011	-9.27%	-1.18%	4.58%	4.33%
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	10.06.2008	-7.83%	1.18%	7.02%	16.09%
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	11.02.2015	-7.84%	1.18%	7.02%	-6.74%
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	10.12.2019	-8.78%	-0.70%	5.15%	-14.58%
	I	LU1179465254	EUR	11.02.2015	-12.25%	1.04%	3.74%	12.14%
	I	LU0787641983	GBP	11.06.2012	-13.02%	-0.65%	6.71%	56.99%
	I	LU0278093082	USD	30.03.2007	-5.28%	3.05%	9.70%	100.44%
	N	LU0858753535	USD	03.12.2012	-5.27%	3.05%	9.72%	19.78%
	R	LU0420008509	USD	03.06.2009	-4.77%	3.60%	10.29%	150.44%
	S	LU0209301448	USD	01.02.2005	-4.58%	3.80%	10.52%	310.19%
U1	LU1809222026	USD	30.05.2018	-5.30%	3.03%	9.72%	1.26%	
HN (hedged)	LU1683486069	CHF	10.10.2017	-9.26%	-1.22%	4.56%	-22.68%	
MSCI Emerging Market TR net					1.25%	15.07%	16.80%	548.46%
Asia ex Japan	A	LU0084450369	USD	25.02.1998	-9.22%	0.73%	-1.07%(5)	370.76%(5)
	AN	LU1683484288	USD	09.10.2017	-8.46%	1.57%	-0.61%(5)	0.97%(5)
	B	LU0084408755	USD	25.02.1998	-9.22%	0.73%	-1.07%(5)	370.85%(5)
	C	LU0137007026	USD	16.07.2007	-9.76%	0.13%	-1.41%(5)	23.41%(5)
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	02.12.2005	-11.91%	-1.14%	-2.28%(5)	47.59%(5)
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	10.06.2008	-10.99%	-0.12%	-1.72%(5)	27.76%(5)
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	09.10.2017	-11.20%	-0.32%	-1.83%(5)	-15.18%(5)
	I	LU0278091540	USD	04.04.2007	-8.29%	1.78%	-0.49%(5)	88.32%(5)
	N	LU0923573769	USD	05.08.2013	-8.46%	1.57%	-0.60%(5)	37.32%(5)
	R	LU0420008848	USD	03.06.2009	-7.79%	2.31%	-0.18%(5)	159.68%(5)
HR (hedged)	LU2054205849	CHF	10.12.2019	-11.84%	-1.94%	-2.78%(5)	-20.26%(5)	
Global Environmental Change	A	LU0384405519	EUR	17.11.2008	4.90%	12.84%	1.58%	485.58%
	AN	LU1683484874	CHF	09.10.2017	3.32%	11.47%	2.01%	62.53%
	AN	LU1683485178	EUR	10.10.2017	5.77%	13.77%	2.42%	100.39%
	AQNG	LU2585198927	USD	14.03.2023	5.18%	16.50%	8.57%	33.04%
	B	LU0384405600	EUR	17.11.2008	4.90%	12.84%	1.58%	484.84%
	B1	LU2319663238	USD	08.04.2021	13.13%	15.05%	7.36%	17.83%
	C	LU1651443175	EUR	11.08.2017	4.27%	12.17%	0.97%	90.72%
	C	LU1956006941	USD	12.07.2019	12.55%	14.39%	6.77%	79.45%
	C1	LU2319663584	USD	08.04.2021	12.37%	14.23%	6.61%	14.26%
	G	LU2391439036	EUR	08.10.2021	6.24%	14.29%	2.82%	20.25%
	G	LU2604377981	USD	24.04.2023	3.22%	16.56%	8.74%	30.82%
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	15.07.2016	3.07%	10.06%	-0.83%	103.45%
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	17.03.2021	6.37%	12.51%	1.11%	27.64%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Global Environmental Change (Fortsetzung)	H (hedged)	LU1618348079	USD	02.06.2017	7.78%	14.55%	3.29%	120.42%
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	10.10.2017	3.91%	10.97%	-0.02%	83.60%
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	17.03.2021	7.26%	13.45%	1.95%	32.44%
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	16.11.2023	-	19.20%	0.33%	19.59%
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	16.11.2023	-	22.79%	4.51%	28.33%
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	16.11.2023	-	21.27%	2.29%	24.05%
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	10.12.2019	4.69%	11.80%	0.70%	69.47%
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	03.05.2024	-	2.71%	0.94%	3.68%
	I	LU0384405949	EUR	17.11.2008	5.81%	13.82%	2.46%	576.59%
	I	LU2250008831	USD	09.11.2020	14.21%	16.08%	8.35%	40.76%
	N	LU1598842364	EUR	27.04.2017	5.77%	13.77%	2.42%	104.66%
	N	LU1618348236	GBP	04.08.2017	5.09%	12.14%	5.54%	105.40%
	NG	LU2585198760	GBP	14.03.2023	0.84%	12.35%	5.80%	19.86%
	NG	LU2585198844	USD	14.03.2023	5.18%	16.49%	8.68%	33.16%
	NG	LU2640912098	EUR	20.07.2023	-2.01%	14.23%	2.79%	15.05%
	R	LU0385068894	EUR	17.11.2008	6.58%	14.64%	3.14%	647.41%
	S	LU1956006784	EUR	12.07.2019	6.82%	14.90%	3.38%	99.95%
	SA	LU2801348645	EUR	03.05.2024	-	3.52%	3.39%	7.03%
	U1	LU2840100437	USD	12.07.2024	-	-0.04%	8.31%	8.27%
	A	LU1407930350	CHF	29.07.2016	2.47%	10.55%	1.16%	90.38%
	B	LU1407930780	CHF	29.07.2016	2.46%	10.55%	1.16%	90.38%
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	10.10.2017	8.55%	15.44%	4.15%	130.93%
	N	LU1683484957	CHF	10.10.2017	3.31%	11.46%	2.01%	62.75%
	MSCI World Index TR net				7.10%	22.01%	9.39%	619.91%
mtx Asian Leaders (ex Japan)	A	LU0384409180	USD	17.11.2008	-2.65%	8.72%	19.91%	357.65%
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	06.11.2017	-4.59%	7.72%	18.23%	6.91%
	AI	LU1984203791	USD	07.05.2019	-1.80%	9.68%	20.95%	34.51%
	AN	LU1683484361	USD	09.10.2017	-1.84%	9.63%	20.91%	32.54%
	B	LU0384409263	USD	17.11.2008	-2.64%	8.72%	19.91%	357.38%
	B1	LU2177019705	USD	27.05.2020	-2.70%	8.67%	19.86%	32.85%
	C1	LU2177019887	USD	27.05.2020	-3.22%	8.09%	19.18%	29.05%
	G	LU2079841750	EUR	06.12.2019	-8.68%	7.95%	14.82%	31.38%
	G	LU1859548031	GBP	27.07.2018	-9.49%	6.15%	18.12%	31.12%
	G	LU1859547652	USD	27.07.2018	-1.42%	10.08%	21.43%	35.21%
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	17.11.2008	-5.42%	6.80%	17.22%	260.18%
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	17.11.2008	-4.57%	7.72%	18.21%	313.24%
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	09.10.2017	-4.62%	7.72%	18.17%	10.52%
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	31.05.2023	2.42%	5.01%	15.37%	24.08%
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	10.12.2019	-5.27%	5.86%	16.25%	17.12%
	I	LU2250524761	EUR	25.11.2020	-9.02%	7.54%	14.37%	7.50%
	I	LU0384410279	USD	17.11.2008	-1.80%	9.67%	20.95%	429.45%
	N	LU2019989305	GBP	12.07.2019	-9.70%	5.90%	17.84%	26.97%
	N	LU1683484445	USD	10.10.2017	-1.83%	9.62%	20.91%	31.96%
	R	LU0385070528	USD	17.11.2008	-1.09%	10.47%	21.84%	486.75%
	S	LU2146184358	USD	14.04.2020	-0.86%	10.71%	22.12%	49.40%
	U1	LU2177019960	USD	27.05.2020	-1.86%	9.59%	20.87%	38.89%
	C	LU3012648104	USD	08.04.2025	-	-	29.66%(2)	29.66%(2)
	MSCI AC Asia ex Japan Index 10/40 TRN USD				-	-	4.66% (6)	301.50%(6)
mtx Emerging Markets Leaders	A	LU0571085330	USD	15.07.2011	-0.87%	9.11%	19.67%	76.66%
	AG	LU1892255636	EUR	29.10.2018	-6.98%	8.36%	14.63%	48.55%
	AG	LU1993004743	USD	15.05.2019	0.40%	10.51%	21.22%	35.43%
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	01.12.2017	-3.69%	7.13%	16.86%	-2.91%
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	06.11.2017	-2.80%	8.08%	17.84%	3.27%
	AI	LU1717117979	EUR	24.11.2017	-7.37%	7.91%	14.16%	23.10%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	AI	LU1609308298	USD	18.05.2017	-0.03%	10.05%	20.72%	50.82%
	AN	LU1717118191	GBP	24.11.2017	-8.04%	6.29%	17.62%	20.75%
	AN	LU1683485681	USD	10.10.2017	-0.05%	10.01%	20.67%	25.51%
	AQG	LU2066060703	EUR	13.11.2019	-7.25%	8.35%	14.64%	18.31%
	AQG	LU2066060539	GBP	13.11.2019	-7.83%	6.56%	17.96%	19.91%
	AQG	LU2066060968	USD	13.11.2019	-1.06%	10.50%	21.21%	24.31%
	AQNG	LU2066060612	EUR	13.11.2019	-7.02%	8.32%	14.65%	18.46%
	AQNG	LU2066060455	GBP	13.11.2019	-7.83%	6.50%	17.90%	19.68%
	AQNG	LU2066060885	USD	13.11.2019	0.37%	10.46%	21.25%	25.94%
	B	LU2028144173	EUR	28.08.2019	-8.17%	6.96%	13.18%	20.12%
	B	LU1602272657	SEK	10.05.2017	2.04%	2.07%	10.64%	47.64%
	B	LU0571085413	USD	15.07.2011	-0.86%	9.11%	19.67%	76.62%
	B1	LU1882611756	USD	04.10.2018	-0.93%	9.06%	19.62%	27.75%
	C	LU1651443332	USD	11.08.2017	-1.47%	8.46%	18.96%	23.03%
	C1	LU1882611830	USD	04.10.2018	-1.46%	8.46%	18.96%	22.98%
	G	LU2362693702	EUR	15.07.2021	-6.99%	8.37%	14.63%	-4.24%
	G	LU1767066605	USD	15.03.2018	0.40%	10.51%	21.23%	17.81%
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	11.08.2017	-3.66%	7.10%	16.88%	7.42%
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	11.08.2017	-4.25%	6.48%	16.21%	2.61%
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	28.02.2017	-4.26%	5.49%	15.16%	23.37%
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	08.08.2017	-2.86%	8.06%	17.86%	12.00%
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	04.12.2017	-4.29%	5.44%	15.06%	-3.71%
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	30.01.2019	-2.88%	8.03%	17.83%	13.68%
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	03.03.2022	-2.43%	8.46%	18.30%	6.16%
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	10.12.2019	-3.53%	6.27%	15.91%	6.72%
	I	LU1626216888	EUR	16.06.2017	-7.36%	7.91%	14.16%	42.01%
	I	LU0571085686	USD	15.07.2011	-0.01%	10.06%	20.72%	99.63%
	N	LU1918004273	EUR	20.12.2018	-7.39%	7.87%	14.10%	39.33%
	N	LU1618348582	GBP	31.05.2017	-8.04%	6.28%	17.63%	42.47%
	N	LU1626216961	USD	16.06.2017	-0.04%	10.01%	20.67%	47.99%
	NG	LU2442792284	EUR	03.03.2022	-7.00%	8.30%	14.60%	8.97%
	NG	LU2442792011	USD	03.03.2022	0.42%	10.50%	21.15%	15.35%
	R	LU0571092898	USD	15.07.2011	0.72%	10.85%	21.60%	117.59%
	S	LU1572142096	USD	28.02.2017	0.95%	11.11%	21.88%	75.92%
	U1	LU1882611913	USD	04.10.2018	-0.07%	9.98%	20.64%	35.42%
	MSCI EM Index 10/40 USD TRN				-	-	3.52%(7)	38.40%(7)
mtx Emerging Markets Leaders ex China	E	LU2644752441	GBP	20.09.2023	-	13.19%	4.48%(1)	18.26%(1)
	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	27.03.2024	-	4.16%	8.85%	13.38%
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	20.09.2023	-	15.30%	9.51%	26.26%
	I	LU2601939379	USD	20.09.2023	-	19.49%	13.92%	36.12%
	N	LU2601939536	EUR	20.09.2023	-	15.61%	7.67%	24.48%
	N	LU2644752524	GBP	20.09.2023	-	12.64%	10.79%	24.79%
	N	LU2711870928	USD	28.11.2023	-	15.50%	13.85%	31.50%
	N	LU2711871066	CHF	28.11.2023	-	11.54%	7.23%	19.60%
	R	LU2601939619	USD	20.09.2023	-	20.06%	14.53%	37.51%
	S	LU2601939452	USD	20.09.2023	-	20.36%	14.85%	38.23%
	E	LU2601939882	USD	20.09.2023	-	19.93%	14.38%	37.17%
	MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)				5.50%	22.17%	6.28%	29.85%
AI Powered Global Equity	A	LU0848325295	USD	13.12.2012	13.28%	16.90%	12.53%	130.36%
	AN	LU1683487547	USD	12.10.2017	14.13%	17.76%	13.36%	67.31%
	B	LU0848325378	USD	13.12.2012	13.27%	16.90%	12.53%	130.35%
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	17.12.2012	8.06%	11.86%	7.65%	66.86%
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	17.12.2012	9.60%	14.61%	10.21%	82.38%
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	10.04.2014	8.85%	12.77%	8.48%	51.56%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung	
AI Powered Global Equity (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	10.04.2014	10.44%	15.53%	11.05%	66.16%	
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	04.10.2017	8.74%	12.70%	8.44%	28.74%	
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	10.02.2015	10.33%	15.51%	11.03%	48.83%	
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	10.02.2015	12.37%	16.91%	13.06%	64.62%	
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	10.12.2019	9.50%	13.48%	9.08%	37.30%	
	I	LU0848325618	USD	13.12.2012	14.17%	17.82%	13.41%	154.66%	
	N	LU0848325709	USD	10.02.2015	14.14%	17.77%	13.37%	85.92%	
	R	LU0848325881	USD	13.12.2012	14.94%	18.61%	14.04%	173.00%	
	MSCI All Country World Index TR net					13.95%	23.44%	15.79%	274.14%
Commodity	B	LU0415414829	USD	04.04.2007	-8.99%	-2.67%	15.43%	-11.34%	
	C	LU0415415123	USD	18.09.2009	-9.55%	-3.25%	14.73%	-7.32%	
	G	LU1495972553	GBP	30.09.2016	-15.41%	-5.01%	13.67%	65.25%	
	G	LU1912801211	USD	28.11.2018	-7.96%	-1.57%	16.75%	74.91%	
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	25.04.2007	-13.09%	-6.76%	10.27%	-41.71%	
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	14.05.2008	-11.80%	-4.50%	12.73%	-51.90%	
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	18.11.2010	-11.90%	-4.62%	12.46%	-27.86%	
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	16.02.2009	-12.49%	-6.09%	11.23%	-7.52%	
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	03.07.2009	-11.25%	-3.76%	13.69%	-7.30%	
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	21.06.2011	-11.33%	-4.06%	13.38%	-27.64%	
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	13.10.2017	-12.53%	-6.05%	11.15%	23.84%	
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	13.10.2017	-11.22%	-3.81%	13.67%	33.71%	
	I	LU0415415800	USD	07.01.2009	-8.28%	-1.90%	16.34%	26.25%	
	N	LU2466569675	GBP	13.04.2022	-15.81%	-5.46%	13.13%	-9.86%	
	N	LU1683488867	USD	13.10.2017	-8.31%	-1.94%	16.29%	60.40%	
	R	LU0415416790	USD	30.04.2008	-7.73%	-1.33%	17.02%	-13.90%	
	Bloomberg Commodity Index TR					-8.67%	-4.39%	11.77%	-22.69%
	Non-Food Commodity	B	LU1106544643	USD	28.11.2014	-9.63%	-4.59%	5.70%	-0.79%
		H (hedged)	LU1106545293	CHF	28.11.2014	-13.67%	-8.65%	1.14%	-28.22%
H (hedged)		LU1106545376	EUR	28.11.2014	-12.59%	-6.52%	3.36%	-21.84%	
HI (hedged)		LU1106545533	CHF	28.11.2014	-13.28%	-7.93%	1.94%	-22.35%	
HI (hedged)		LU1106545616	EUR	28.11.2014	-11.93%	-5.70%	4.17%	-14.65%	
I		LU1106544999	USD	28.11.2014	-8.92%	-3.84%	6.54%	7.71%	
N		LU1683489915	USD	04.12.2017	-8.95%	-3.88%	6.50%	27.46%	
R		LU1106545962	USD	28.11.2014	-8.48%	-3.40%	7.03%	12.97%	
S		LU2194484734	EUR	07.07.2020	-14.99%	-5.02%	1.55%	48.28%	
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR					-14.74%	-1.21%	12.54%	13.92%	
Sustainable Emerging Markets Debt	A	LU2145397134	USD	30.09.2020	6.44%	13.17%	7.67%	13.37%	
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	30.09.2020	3.68%	11.20%	5.41%	3.70%	
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	12.11.2020	4.59%	12.32%	6.51%	4.27%	
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	22.02.2022	4.21%	11.73%	5.99%	0.14%	
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	30.09.2020	5.85%	13.30%	8.06%	13.59%	
	AI	LU2145396169	USD	30.09.2020	7.12%	13.83%	8.31%	16.85%	
	AI	LU2677656261	EUR	04.10.2023	-	12.94%	2.43%	15.68%	
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	27.03.2024	-	3.98%	5.95%	10.18%	
	B	LU2145397050	USD	30.09.2020	6.46%	13.17%	7.67%	13.46%	
	E	LU2145396912	USD	30.09.2020	7.61%	14.37%	8.83%	19.38%	
	G	LU2145396599	USD	30.09.2020	7.35%	14.02%	8.51%	18.14%	
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	30.09.2020	1.95%	8.30%	2.88%	-3.51%	
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	30.09.2020	3.55%	11.09%	5.27%	3.27%	
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	30.09.2020	3.03%	9.47%	3.95%	1.64%	
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	30.09.2020	4.68%	12.26%	6.46%	8.72%	
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	21.11.2022	5.26%	9.13%	3.63%	19.04%	
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	21.11.2022	6.74%	11.95%	6.10%	26.79%	
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	30.09.2020	2.68%	8.96%	3.45%	-0.66%	

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung	
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	30.09.2020	4.16%	11.75%	6.00%	6.28%	
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	29.11.2021	2.68%	8.84%	3.44%	-9.86%	
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	30.09.2020	4.12%	11.69%	5.90%	6.11%	
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	30.09.2020	3.03%	9.29%	3.75%	0.91%	
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	14.11.2022	5.82%	9.36%	3.87%	20.21%	
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	14.11.2022	7.26%	12.20%	6.34%	27.98%	
	I	LU2145396086	USD	30.09.2020	7.09%	13.83%	8.31%	16.72%	
	N	LU2145397563	USD	30.09.2020	7.04%	13.79%	8.27%	16.50%	
	R	LU2145397720	USD	30.09.2020	7.44%	14.22%	8.68%	18.56%	
		J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index				5.27%	12.68%	7.41%	5.04%
Global Bond	B	LU2146131318	EUR	16.04.2020	-1.40%	4.82%	0.66%	-7.83%	
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	30.06.2015	-2.61%	2.42%	-1.57%	-9.36%	
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	13.11.2015	-2.21%	2.85%	-1.09%	-6.48%	
	I	LU1246874629	EUR	30.06.2015	-1.01%	5.23%	1.04%	0.02%	
		Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				-3.60%	2.82%	-0.99%	-7.24%
		Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				-2.04%	5.57%	1.48%	5.98%
Global Corporate Bond	A	LU1395536086	USD	09.05.2016	0.15%	10.05%	4.01%	26.24%	
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	09.05.2016	-3.83%	5.29%	-0.51%	-4.01%	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	09.05.2016	-2.42%	8.05%	1.91%	4.77%	
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	21.11.2022	-0.09%	5.92%	0.06%	5.89%	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	12.10.2017	-3.22%	5.85%	0.01%	-3.37%	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	12.10.2017	-1.76%	8.60%	2.54%	4.80%	
	AN	LU1683487976	USD	12.10.2017	0.86%	10.61%	4.55%	23.69%	
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	19.04.2023	-0.74%	8.60%	2.49%	10.48%	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	14.08.2020	-0.30%	10.13%	4.50%	1.18%	
	B	LU1395536599	USD	09.05.2016	0.16%	10.04%	4.02%	26.23%	
	C	LU1395536672	USD	09.05.2016	-0.43%	9.61%	3.61%	20.66%	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	17.11.2022	1.44%	8.49%	3.53%	13.93%	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	18.12.2020	-3.81%	5.29%	-0.54%	-16.53%	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	09.05.2016	-2.97%	7.59%	1.46%	0.33%	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	29.06.2018	-3.16%	5.96%	0.12%	1.09%	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	29.10.2015	-1.67%	8.69%	2.56%	15.85%	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	09.05.2016	-3.27%	5.80%	0.04%	1.57%	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	09.05.2016	-1.74%	8.59%	2.47%	10.90%	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	17.11.2022	1.86%	8.96%	4.07%	15.51%	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	18.12.2020	-3.14%	5.84%	-0.02%	-13.93%	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	11.12.2017	-1.72%	8.57%	2.51%	4.25%	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	10.12.2019	-3.14%	5.91%	0.12%	-7.31%	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	28.10.2021	-2.87%	6.27%	0.31%	-11.75%	
	I	LU1395537134	USD	09.05.2016	0.86%	10.61%	4.55%	33.96%	
	N	LU1683487893	USD	12.10.2017	0.87%	10.61%	4.55%	23.72%	
	R	LU1435047193	USD	01.07.2016	0.92%	10.68%	4.62%	32.96%	
	G	LU1309987045	USD	29.10.2015	0.92%	10.68%	4.61%	40.43%	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	09.05.2016	-2.45%	8.04%	1.86%	4.76%	
		ICE BofAML Global Corporate Index (AUD hedged)				-0.27%	7.79%	4.23%	15.52%
		ICE BofAML Global Corporate Index (CHF hedged)				-2.69%	4.52%	0.40%	-0.83%
	ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged)				-1.12%	7.41%	2.87%	8.49%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (GBP hedged)				0.43%	8.81%	4.73%	0.80%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (USD hedged)				1.74%	9.48%	4.92%	31.47%	
Emerging Markets Blend	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	15.03.2022	8.69%	18.26%	15.49%	38.16%	
	B	LU1963342115	USD	28.03.2019	9.26%	18.14%	15.03%	39.63%	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	11.06.2024	-	3.19%	12.51%	16.10%	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	11.06.2024	-	2.62%	9.98%	12.86%	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	26.10.2018	5.55%	13.84%	10.69%	25.50%	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	26.10.2018	6.96%	16.72%	13.27%	34.66%	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	10.12.2019	5.88%	14.30%	10.98%	20.54%	

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	13.11.2018	6.22%	14.52%	11.33%	31.99%
	I	LU1256229680	USD	24.08.2015	9.99%	18.92%	15.81%	114.80%
	AQHNG (hedged)	LU3049465555	GBP	06.05.2025	-	-	8.16%(2)	8.16%(2)
	R	LU1896847974	USD	26.10.2018	10.37%	19.31%	16.20%	59.42%
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted				7.36%	10.53%	8.32%	47.39%
Emerging Markets Corporate Bond	A	LU2033400107	USD	29.08.2019	-3.00%	10.76%	8.72%	8.09%
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	25.03.2021	-5.04%	9.43%	7.15%	-10.32%
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	16.12.2020	-6.47%	6.71%	4.54%	-12.32%
	AI	LU1984203957	USD	07.05.2019	-2.44%	11.41%	9.35%	12.83%
	AQ Gross	LU2040068657	USD	05.09.2019	-3.01%	10.76%	8.78%	7.73%
	AQ1	LU1882612051	USD	04.10.2018	-3.39%	10.34%	8.30%	15.30%
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	19.11.2019	-3.39%	10.35%	8.28%	4.21%
	AQC1	LU1882612309	USD	04.10.2018	-3.68%	10.02%	7.97%	12.92%
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	19.11.2019	-3.68%	10.01%	7.98%	2.43%
	AQH (hedged)							
	Gross	LU2040068731	EUR	05.09.2019	-5.61%	8.81%	6.44%	-3.73%
	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	13.03.2020	-3.60%	10.85%	9.22%	20.48%
	AQN	LU1914926925	USD	30.11.2018	-2.48%	11.37%	9.30%	23.34%
	B	LU1750111707	USD	19.01.2018	-3.00%	10.77%	8.71%	16.27%
	B1	LU1882612135	USD	04.10.2018	-3.39%	10.33%	8.29%	15.29%
	C1	LU1882612218	USD	04.10.2018	-3.67%	10.00%	7.98%	12.96%
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	16.12.2020	-7.05%	6.07%	3.94%	-14.63%
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	28.03.2019	-5.59%	8.77%	6.44%	-3.08%
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	29.11.2021	-4.77%	9.77%	7.25%	-9.06%
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	08.01.2019	-6.47%	6.77%	4.56%	0.20%
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	19.01.2018	-5.06%	9.42%	7.07%	3.64%
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	19.05.2020	-5.13%	9.37%	7.06%	16.94%
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	10.12.2019	-6.13%	7.08%	4.90%	-5.62%
	I	LU1305089796	USD	13.11.2015	-2.43%	11.40%	9.35%	75.95%
	N	LU1750111616	USD	19.01.2018	-2.48%	11.36%	9.31%	21.15%
	R	LU1646585627	USD	21.07.2017	-2.10%	11.78%	9.71%	33.14%
	S	LU2046631813	USD	13.09.2019	-1.85%	12.09%	10.08%	14.20%
	U1	LU1882612481	USD	04.10.2018	-2.62%	11.20%	9.15%	21.77%
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	05.09.2019	-2.62%	11.20%	9.15%	10.21%
	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	16.12.2020	-6.50%	6.67%	4.52%	-12.45%
	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified				4.93%	12.22%	6.77%	53.79%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	23.03.2016	-1.43%	3.23%	0.58%	1.35%
	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	23.03.2016	0.22%	5.80%	2.96%	10.10%
	AH (hedged)	LU1380459351	USD	23.03.2016	2.59%	7.57%	5.10%	31.91%
	AH1 (hedged)							
	Gross	LU2301284217	USD	26.02.2021	2.75%	7.74%	5.22%	10.75%
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	25.04.2017	0.60%	6.28%	3.42%	8.53%
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	11.12.2017	-0.99%	3.63%	1.01%	-1.89%
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	12.10.2017	0.57%	6.25%	3.45%	6.79%
	AI	LU1267852249	GBP	28.08.2015	2.38%	7.92%	5.56%	30.79%
	AQG	LU1530788402	GBP	05.12.2016	2.53%	8.08%	5.71%	26.31%
	AQHNG (hedged)	LU1530788238	EUR	05.12.2016	0.77%	6.44%	3.59%	12.68%
	AQHNG (hedged)	LU1767065979	USD	16.02.2018	3.20%	8.20%	5.74%	24.87%
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	18.12.2015	0.57%	6.23%	3.41%	14.30%
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	18.05.2016	3.25%	8.09%	5.71%	37.41%
	AQN	LU1331789377	GBP	18.12.2015	2.33%	7.87%	5.51%	29.50%
	AQNG	LU1368730674	GBP	26.02.2016	2.47%	8.05%	5.67%	33.25%
	G	LU1273680238	GBP	28.08.2015	2.52%	8.08%	5.72%	32.76%
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	17.12.2020	-1.44%	3.27%	0.63%	-5.11%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	H (hedged)	LU1551754432	EUR	31.01.2017	0.18%	5.86%	3.03%	6.01%
	H (hedged)	LU2379878536	USD	10.09.2021	2.42%	7.55%	5.06%	8.40%
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	30.03.2020	2.84%	7.79%	5.33%	16.86%
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	31.10.2017	-0.22%	5.40%	2.63%	-0.13%
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	03.03.2023	0.51%	6.79%	4.43%	12.08%
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	13.01.2022	-0.82%	3.90%	1.16%	-1.87%
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	08.01.2019	0.83%	6.43%	3.62%	10.05%
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	13.01.2022	3.16%	8.19%	5.70%	12.29%
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	09.07.2020	1.68%	6.80%	5.19%	10.96%
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	25.04.2017	-0.89%	3.76%	1.08%	0.10%
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	18.12.2015	0.61%	6.29%	3.49%	14.77%
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	15.03.2022	-1.99%	2.05%	0.97%	-2.56%
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	10.09.2021	2.90%	8.03%	5.50%	10.29%
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	17.12.2020	-0.97%	3.59%	1.01%	-3.27%
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	11.12.2017	0.58%	6.23%	3.43%	6.05%
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	09.02.2018	3.03%	8.01%	5.46%	23.11%
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	10.12.2019	-0.79%	3.85%	1.12%	-1.18%
I	LU1267852082	GBP	28.08.2015	2.38%	7.92%	5.56%	31.05%	
N	LU1267852595	GBP	28.08.2015	2.33%	7.88%	5.50%	30.52%	
R	LU1273680154	GBP	28.08.2015	2.48%	8.05%	5.67%	32.18%	
UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	30.03.2020	3.09%	8.06%	5.61%	18.38%	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AH (hedged)	LU2081487378	EUR	22.01.2020	0.84%	5.45%	2.93%	2.58%
AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	27.08.2020	-0.15%	3.31%	0.99%	-1.59%	
AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	22.01.2020	1.26%	5.87%	3.45%	5.03%	
AHI (hedged)	LU2210409616	USD	27.08.2020	3.67%	7.55%	5.37%	13.84%	
AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	27.08.2020	-0.16%	3.32%	0.91%	-1.77%	
AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	27.08.2020	1.29%	5.87%	3.29%	5.10%	
AHN (hedged)	LU2210409889	USD	27.08.2020	3.90%	7.56%	5.46%	13.99%	
AN	LU2386632371	GBP	04.10.2021	3.07%	7.49%	5.46%	10.90%	
AQG	LU2081485596	GBP	22.01.2020	3.26%	7.70%	5.66%	14.36%	
AQH (hedged)	LU2386632025	USD	04.10.2021	3.36%	7.12%	5.04%	10.00%	
AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	05.11.2021	1.38%	6.03%	3.55%	4.76%	
AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	05.11.2021	3.89%	7.77%	5.65%	12.69%	
AQI	LU2081485919	GBP	22.01.2020	3.10%	7.54%	5.50%	13.59%	
AQN	LU2081486057	GBP	29.11.2021	3.05%	7.50%	5.46%	11.60%	
AQNG	LU2081485679	GBP	22.01.2020	3.22%	7.65%	5.63%	14.10%	
G	LU2081485240	GBP	22.01.2020	3.26%	7.69%	5.67%	14.33%	
H (hedged)	LU2210410119	CHF	27.08.2020	-0.60%	2.89%	0.56%	-3.63%	
H (hedged)	LU2081487295	EUR	22.01.2020	0.89%	5.44%	2.95%	2.53%	
H (hedged)	LU2210410549	SEK	27.08.2020	2.40%	6.09%	2.53%	6.25%	
H (hedged)	LU2388383049	USD	06.10.2021	3.36%	7.23%	5.10%	10.46%	
H (hedged)	LU2597969380	NOK	11.04.2023	0.69%	6.73%	4.89%	12.72%	
HG (hedged)	LU2081486131	EUR	11.06.2024	-	1.65%	3.58%	5.29%	
HI (hedged)	LU2210409962	CHF	27.08.2020	-0.16%	3.34%	0.95%	-1.59%	
HI (hedged)	LU2081486560	EUR	22.01.2020	1.33%	5.75%	3.39%	4.79%	
HI (hedged)	LU2081487709	USD	27.08.2020	3.83%	7.57%	5.54%	14.27%	
HI (hedged)	LU2587300034	NOK	28.02.2023	1.09%	6.99%	5.31%	13.90%	
HN (hedged)	LU2210410200	CHF	27.08.2020	-0.29%	3.34%	0.92%	-1.95%	
HN (hedged)	LU2081486644	EUR	27.08.2020	1.28%	5.91%	3.39%	5.11%	
HN (hedged)	LU2210409707	USD	27.08.2020	3.81%	7.71%	5.48%	14.18%	
HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	04.10.2021	-0.16%	3.47%	1.01%	-2.14%	
HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	04.10.2021	1.51%	5.99%	3.54%	4.56%	
HNG (hedged)	LU2386631993	USD	04.10.2021	3.94%	7.82%	5.64%	12.36%	
HR (hedged)	LU2270707578	CHF	18.12.2020	-0.10%	3.44%	1.11%	-1.99%	
N	LU2081485836	GBP	29.11.2021	3.04%	7.50%	5.46%	11.59%	

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Sustainable	NG	LU2081485323	GBP	22.01.2020	3.22%	7.66%	5.61%	14.04%
Short Term Bond Income (Fortsetzung)	R	LU2113308055	GBP	19.02.2020	3.20%	7.65%	5.65%	14.03%
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	23.03.2016	-1.66%	8.97%	1.52%	14.73%
	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	23.03.2016	-0.03%	11.67%	3.93%	25.03%
	AH (hedged)	LU1380459609	USD	23.03.2016	2.59%	13.55%	5.92%	49.90%
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	30.11.2015	0.55%	12.36%	4.59%	28.73%
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	04.10.2017	-1.10%	9.61%	2.10%	8.43%
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	11.12.2017	0.56%	12.33%	4.53%	16.21%
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	30.11.2015	-0.14%	11.67%	3.91%	20.97%
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	09.09.2020	2.47%	13.59%	5.94%	14.77%
	AQ	LU1695534591	GBP	10.10.2017	1.63%	13.37%	5.93%	23.69%
	AQG	LU1322872018	GBP	30.11.2015	2.47%	14.27%	6.76%	47.48%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534757	EUR	10.10.2017	-0.11%	11.64%	3.87%	11.74%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534831	HKD	10.10.2017	2.14%	12.79%	4.42%	26.02%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534914	SGD	10.10.2017	1.52%	11.56%	3.90%	22.46%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534674	USD	10.10.2017	2.44%	13.58%	5.91%	30.33%
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	13.10.2017	2.15%	13.14%	5.60%	26.68%
	AQH1 (hedged) Gross	LU2066061008	USD	19.11.2019	2.14%	13.21%	5.59%	17.70%
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	13.10.2017	1.97%	12.96%	5.40%	24.99%
	AQHC1 (hedged) Gross	LU2066061180	USD	19.11.2019	1.83%	12.91%	5.40%	16.21%
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	18.05.2018	0.75%	12.54%	4.72%	18.50%
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	18.05.2018	3.25%	14.45%	6.81%	36.18%
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	18.12.2015	3.08%	14.27%	6.62%	56.22%
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30.11.2015	0.49%	12.33%	4.50%	28.67%
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	17.12.2021	1.61%	12.84%	6.20%	7.58%
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	17.12.2021	1.08%	12.20%	4.01%	5.70%
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	30.11.2015	0.60%	12.54%	4.63%	30.47%
	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	17.12.2021	2.22%	12.34%	4.64%	6.71%
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	22.07.2016	3.22%	14.41%	6.78%	54.88%
	AQN	LU1322871630	GBP	30.11.2015	2.29%	14.04%	6.56%	44.92%
	AQNG	LU1695534328	GBP	10.10.2017	2.43%	14.22%	6.72%	31.26%
	G	LU1322871713	GBP	30.11.2015	2.47%	14.26%	6.77%	47.71%
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	16.12.2020	-1.66%	8.99%	1.49%	-4.74%
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	31.01.2017	-0.08%	11.68%	3.89%	17.08%
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	16.02.2018	1.56%	12.65%	4.35%	24.62%
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	16.02.2018	1.50%	11.59%	3.89%	21.07%
	H (hedged)	LU1695535135	USD	10.10.2017	2.44%	13.56%	5.94%	30.40%
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	13.10.2017	2.05%	13.17%	5.63%	26.33%
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	30.10.2017	-0.50%	11.22%	3.45%	7.64%
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	13.10.2017	1.98%	12.97%	5.36%	24.93%
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	10.11.2017	0.66%	12.54%	4.77%	18.19%
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	10.11.2017	3.24%	14.49%	6.83%	37.95%
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	30.11.2015	-1.05%	9.65%	2.11%	18.33%
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	30.11.2015	0.54%	12.41%	4.58%	29.06%
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	01.06.2018	1.73%	13.12%	6.42%	27.70%
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	30.11.2015	3.16%	14.23%	6.62%	55.13%
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF	16.12.2020	-1.06%	9.60%	2.15%	-2.07%
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	11.12.2017	0.54%	12.32%	4.55%	16.04%
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	09.02.2018	3.02%	14.24%	6.60%	34.46%
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	30.11.2015	0.68%	12.56%	4.71%	30.69%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	10.10.2017	3.25%	14.45%	6.78%	38.38%
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	10.01.2020	0.68%	12.52%	4.70%	12.18%
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	10.01.2020	3.26%	14.44%	6.79%	23.24%
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	04.08.2017	-0.73%	9.97%	2.49%	11.76%
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF	10.09.2021	-0.42%	10.32%	2.76%	-2.33%
	I	LU1322871390	GBP	30.11.2015	2.32%	14.09%	6.61%	45.41%
	N	LU1322871556	GBP	30.11.2015	2.28%	14.06%	6.56%	44.92%
	NG	LU1322871986	GBP	30.11.2015	2.45%	14.21%	6.72%	47.08%
	R	LU1322872109	GBP	30.11.2015	2.65%	14.45%	6.94%	49.94%
	UAQ1	LU2113057629	GBP	20.02.2020	2.18%	13.94%	6.46%	17.29%
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	20.02.2020	1.49%	12.67%	6.06%	14.14%
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	16.07.2021	0.61%	11.86%	3.72%	4.78%
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	20.02.2020	0.38%	12.25%	4.43%	9.08%
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	20.02.2020	2.00%	12.15%	4.38%	13.84%
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	24.01.2019	2.98%	14.14%	6.51%	33.35%
	UAQH1 (hedged) Gross	LU2066061263	USD	19.11.2019	3.03%	14.09%	6.43%	22.93%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	16.07.2021	1.70%	12.67%	6.04%	5.94%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	16.07.2021	0.59%	11.52%	3.80%	4.52%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	16.07.2021	2.02%	12.12%	4.44%	4.70%
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	30.05.2018	2.98%	14.16%	6.52%	33.87%
HNG (hedged)	LU3043548281	CHF	06.05.2025	-	-	2.26%(2)	2.26%(2)	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU2549760754	EUR	26.01.2023	-1.37%	11.44%	4.13%	14.45%
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	26.01.2023	-0.95%	12.16%	4.71%	16.32%
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	6.87%	22.32%
	AQG	LU2549760085	GBP	26.01.2023	0.04%	13.90%	6.85%	21.75%
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	4.89%	16.76%
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	26.01.2023	0.33%	14.11%	6.87%	22.34%
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	26.01.2023	-0.95%	12.14%	4.70%	16.29%
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	6.84%	22.29%
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	4.84%	16.71%
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	6.97%	22.54%
	AQI	LU2549759665	GBP	26.01.2023	-0.11%	13.73%	6.80%	21.33%
	AQN	LU2549760242	GBP	26.01.2023	-0.07%	13.69%	6.65%	21.16%
	AQNG	LU2549759749	GBP	26.01.2023	-	13.85%	6.81%	21.60%
	G	LU2549760168	GBP	26.01.2023	0.04%	13.90%	6.85%	21.76%
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	26.01.2023	-2.46%	8.68%	1.63%	7.74%
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	26.01.2023	-1.37%	11.44%	4.13%	14.45%
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	4.90%	16.77%
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	7.01%	22.59%
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	26.01.2023	-2.05%	9.37%	2.28%	9.57%
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	26.01.2023	-1.01%	12.11%	4.68%	16.17%
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	6.87%	22.32%
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	26.01.2023	-2.09%	9.35%	2.25%	9.47%
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	26.01.2023	-1.09%	12.02%	4.63%	15.93%
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	6.84%	22.29%
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.16%	4.86%	16.55%
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	6.97%	22.54%
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	26.01.2023	-1.96%	9.70%	2.58%	10.32%
	I	LU2549760598	GBP	26.01.2023	-0.11%	13.73%	6.80%	21.33%
	N	LU2549760325	GBP	26.01.2023	-0.09%	13.67%	6.65%	21.12%
	NG	LU2549761562	GBP	26.01.2023	0.01%	13.86%	6.81%	21.63%
R	LU2549761646	GBP	26.01.2023	0.12%	14.08%	7.02%	22.24%	
TwentyFour Asset Backed Securities	A	LU1882612564	EUR	05.11.2018	3.83%	6.94%	3.75%	11.96%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Asset Backed Securities (Fortsetzung)	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	06.10.2021	5.97%	8.79%	6.35%	19.89%
	AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	06.02.2025	-	-	2.86%(2)	2.86%(2)
	AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	06.02.2025	-	-	2.58%(2)	2.58%(2)
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	06.10.2021	6.19%	8.92%	6.44%	20.58%
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	06.10.2021	6.25%	9.07%	6.43%	20.77%
	H1 (hedged)	LU2967943767	USD	06.02.2025	-	-	2.88%(2)	2.88%(2)
	HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	06.02.2025	-	-	2.59%(2)	2.59%(2)
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	06.10.2021	6.16%	9.00%	6.49%	20.41%
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	27.06.2017	2.67%	4.78%	1.77%	8.03%
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	06.10.2021	5.96%	8.87%	6.33%	19.83%
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	28.05.2019	1.78%	3.05%	1.71%	6.23%
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	27.06.2017	6.85%	9.04%	6.37%	36.88%
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	05.11.2018	2.63%	4.77%	1.75%	6.87%
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	05.11.2018	5.96%	8.78%	6.28%	25.13%
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	06.10.2021	6.25%	9.07%	6.43%	20.77%
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	04.08.2017	2.83%	4.99%	1.98%	9.61%
	I	LU1602255561	EUR	27.06.2017	4.40%	7.51%	4.31%	18.17%
	N	LU1882613026	EUR	05.11.2018	4.35%	7.46%	4.26%	15.75%
	R	LU1627767970	EUR	27.06.2017	4.62%	7.73%	4.52%	20.18%
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	06.02.2025	-	-	3.22%(2)	3.22%(2)
	G	LU3043547986	EUR	06.05.2025	-	-	1.86%(2)	1.86%(2)
	HG (hedged)	LU3043548018	CHF	06.05.2025	-	-	1.20%(2)	1.20%(2)
	HG (hedged)	LU3043548109	USD	06.05.2025	-	-	2.65%(2)	2.65%(2)
Multi Asset Solution	B	LU1481720644	EUR	17.10.2016	-1.44%	8.58%	3.43%	18.36%
	C	LU1481721022	EUR	17.10.2016	-2.03%	7.95%	2.86%	13.00%
	I	LU1564308895	EUR	23.02.2017	-0.70%	9.35%	4.16%	23.79%
	R	LU2331733803	EUR	28.04.2021	-0.30%	9.79%	4.55%	8.12%
Multi Asset Defensive	B	LU1700372789	EUR	30.11.2017	-0.47%	5.66%	3.27%	4.93%
	C	LU1737595923	EUR	31.05.2018	-0.69%	5.41%	3.02%	3.88%
	E	LU1700372862	EUR	30.11.2017	0.10%	6.28%	3.89%	9.53%
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	31.05.2018	-2.12%	2.90%	0.68%	-3.11%
	H (hedged)	LU1767066944	USD	31.05.2018	1.81%	7.22%	5.15%	19.87%
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	15.03.2018	-1.69%	3.25%	1.07%	-0.37%
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	31.05.2018	2.14%	7.64%	5.52%	23.07%
	I	LU1700372946	EUR	30.11.2017	-0.11%	6.05%	3.66%	7.82%
	R	LU1700373084	EUR	30.11.2017	-0.05%	6.11%	3.73%	8.26%
Asian Bond	E	LU2463985775	USD	27.09.2022	7.96%	15.30%	6.72%	32.85%
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	27.09.2022	4.03%	10.53%	2.18%	17.49%
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	27.09.2022	5.52%	13.35%	4.45%	24.93%
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	27.09.2022	3.76%	10.21%	1.84%	16.45%
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	27.09.2022	5.27%	13.04%	4.15%	23.94%
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	27.09.2022	6.74%	14.65%	6.37%	30.18%
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	27.09.2022	3.91%	10.36%	2.04%	17.02%
	I	LU2463986153	USD	27.09.2022	7.58%	14.88%	6.40%	31.50%
	R	LU2463986401	USD	27.09.2022	7.95%	15.23%	6.66%	32.68%
	J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified				2.40%	11.20%	5.70%	24.67%
Emerging Markets Investment Grade	A	LU2424536469	USD	21.06.2022	4.70%	11.29%	5.58%	24.09%
	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	21.06.2022	2.15%	9.29%	3.30%	15.71%
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	21.06.2022	2.92%	10.21%	4.24%	18.78%
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	21.06.2022	4.09%	11.34%	5.97%	23.69%
	AI	LU2424537863	USD	21.06.2022	5.21%	11.81%	6.17%	26.07%
	B	LU2424537780	USD	21.06.2022	4.60%	11.10%	5.50%	23.67%
	E	LU2400444712	USD	21.06.2022	5.53%	12.08%	6.43%	27.12%
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	21.06.2022	0.48%	6.42%	0.72%	8.06%
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	21.06.2022	2.07%	9.10%	3.28%	15.39%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung
Emerging Markets	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	21.06.2022	1.40%	7.47%	1.72%	11.36%
Investment Grade	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	21.06.2022	2.92%	10.21%	4.24%	18.78%
(Fortsetzung)	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	21.06.2022	1.13%	7.02%	1.32%	10.09%
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	21.06.2022	2.65%	9.89%	3.92%	17.68%
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	21.06.2022	1.16%	7.09%	1.31%	10.22%
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	21.06.2022	2.63%	9.86%	3.82%	17.56%
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	21.06.2022	1.37%	7.33%	1.66%	11.16%
	I	LU2400051400	USD	21.06.2022	5.18%	11.75%	6.11%	25.87%
	N	LU2424537434	USD	21.06.2022	5.20%	11.79%	6.13%	26.02%
	R	LU2424538598	USD	21.06.2022	5.51%	12.17%	6.43%	27.25%
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade				1.49%	9.36%	4.70%	17.94%
Swiss Mid And Small								
Cap Equity	AN	LU1683480708	CHF	03.10.2017	5.90%	2.71%	3.31%	28.73%
	B	LU0129602636	CHF	12.06.2001	5.03%	1.86%	2.46%	169.18%
	C	LU1651443506	CHF	11.08.2017	4.39%	1.26%	1.85%	20.54%
	I	LU0278085229	CHF	13.07.2007	5.94%	2.76%	3.35%	96.94%
	N	LU1684195974	CHF	02.10.2017	5.90%	2.71%	3.31%	29.61%
	R	LU0420005661	CHF	15.11.2013	6.71%	3.50%	4.11%	144.11%
	G	LU3043548877	CHF	06.05.2025	-	-	4.63%(2)	4.63%(2)
	S	LU1700372607	CHF	20.10.2017	6.95%	3.73%	4.36%	38.59%
	A	LU0129602552	CHF	12.06.2001	5.02%	1.87%	2.46%	169.17%
	SPI Extra® TR				5.90%	6.51%	8.10%	351.56%
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	LU1482064224	EUR	08.09.2016	5.34%	18.03%	9.01%	10.95%
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	21.11.2022	7.23%	15.98%	7.26%	33.39%
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10.03.2017	4.47%	15.63%	7.06%	7.41%
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	10.03.2017	5.82%	18.74%	9.57%	16.07%
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	18.12.2020	4.40%	15.69%	7.04%	0.14%
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	05.10.2017	5.88%	18.67%	9.53%	7.16%
	AI	LU1086766554	EUR	09.07.2014	0.98%	18.58%	5.81%	86.67%
	AI	LU1572142179	USD	10.03.2017	9.00%	20.94%	11.88%	40.00%
	AM	LU1675867243	USD	18.09.2017	8.38%	20.24%	11.25%	22.47%
	AQ1	LU1683477746	USD	29.09.2017	7.95%	19.76%	10.83%	19.14%
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	19.11.2019	7.96%	19.75%	10.83%	14.89%
	AQC1	LU1683478397	USD	29.09.2017	7.65%	19.41%	10.51%	16.33%
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	19.11.2019	7.65%	19.43%	10.50%	12.94%
	AQG	LU1422763562	USD	01.06.2016	9.24%	21.19%	12.07%	57.53%
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	20.05.2019	6.12%	18.82%	9.71%	11.84%
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	20.05.2019	7.85%	20.55%	11.86%	21.00%
	AQNG	LU1991126605	USD	20.05.2019	9.19%	21.14%	12.08%	27.13%
	AS	LU1482064067	USD	08.09.2016	7.96%	19.76%	10.83%	29.84%
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	21.11.2022	10.29%	20.59%	11.84%	48.75%
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	15.05.2013	4.46%	15.60%	7.02%	21.90%
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	15.05.2013	5.92%	18.71%	9.52%	34.59%
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	27.10.2017	7.75%	20.31%	11.64%	18.76%
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	03.10.2017	4.38%	15.69%	6.97%	-0.56%
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	12.10.2017	5.96%	18.66%	9.46%	7.11%
	HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	22.03.2022	4.73%	16.01%	7.19%	15.67%
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	10.12.2019	4.78%	16.09%	7.41%	3.00%
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	21.06.2017	5.06%	16.38%	7.64%	7.90%
	I	LU0926439729	USD	15.05.2013	9.00%	20.92%	11.89%	67.42%
	N	LU0926439646	USD	15.05.2013	8.96%	20.88%	11.85%	66.36%
	R	LU0992847904	USD	15.11.2013	9.37%	21.33%	12.26%	83.42%
	S	LU1171709691	USD	20.01.2015	9.66%	21.65%	12.57%	78.59%
	U1	LU1809222455	USD	30.05.2018	8.80%	20.70%	11.68%	29.30%
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	13.03.2020	7.58%	20.17%	11.72%	28.76%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	Seit Lancierung	
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	B	LU0926439562	USD	15.05.2013	8.37%	20.24%	11.25%	56.00%	
	B1	LU1683477829	USD	29.09.2017	7.95%	19.77%	10.82%	19.12%	
	C	LU1482063762	USD	08.09.2016	7.97%	19.76%	10.83%	29.89%	
	C1	LU1683478124	USD	29.09.2017	7.64%	19.44%	10.49%	16.35%	
	G	LU1828123312	EUR	08.06.2018	1.21%	18.82%	6.04%	34.96%	
	G	LU2122467942	USD	03.03.2020	9.24%	21.19%	12.13%	16.99%	
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	15.05.2013	3.83%	15.07%	6.40%	14.09%	
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	15.05.2013	5.33%	17.96%	8.88%	25.67%	
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	08.09.2016	4.89%	17.54%	8.46%	7.15%	
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	07.09.2022	5.57%	15.91%	7.17%	31.14%	
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	06.12.2019	6.15%	18.89%	9.66%	9.41%	
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	17.10.2016	6.57%	19.43%	10.25%	22.99%	
		J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index				5.77%	13.42%	8.59%	50.76%

2 Information über die Vergütung (in EUR) der Mitarbeiter der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31. Dezember 2024	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2024	Davon variable Vergütungszahlungen in 2024
69	10'562'383	6'001'228

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*:

Fixgehälter p.a. Stand 31. Dezember 2024	Variable Gehaltszahlungen in 2024
3'857'495	3'584'494

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

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

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

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

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde im Laufe des Jahres abgeschlossen und es wurden keine Unregelmässigkeiten festgestellt.

Die Vontobel Fund betreffende Vergütung der Mitarbeiter der delegierten Anlageverwalter für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 beträgt insgesamt EUR 28'366'845. Für diesen Zweck ist der Begriff "Mitarbeiter" weit gefasst und beinhaltet z.B. Analysten der delegierten Anlageverwalter.

Anzahl der Mitarbeiter mit Bezug zu Vontobel Fund am 31. Dezember 2024	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2024	Davon variable Vergütungszahlungen in 2024
57.6	28'366'845	17'055'313

3 Information über die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder des Fonds (in EUR) für das am 31. August 2025 beendete Geschäftsjahr

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds erhielten für ihre Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Geschäftsjahr eine Bruttovergütung von insgesamt EUR 141'256 und eine Nettovergütung von EUR 113'005. Verwaltungsratsmitglieder, welche in einem Arbeitsverhältnis mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe stehen, erhalten keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied des Fonds.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

4 Gesamtrisiko

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko stattdessen anhand einer Value at Risk (VaR)-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Gesamtrisiko für das am 31. August 2025 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung des Gesamtrisikos	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽¹⁾
Credit Opportunities	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	20%	1.49%	8.26%	3.10%	261.70%
Global Active Bond	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	20%	1.95%	6.05%	3.01%	90.83%
Commodity	Relative VaR	Historical Simulation(2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	84.64%	129.46%	102.27%	365.30%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Historical Simulation(2)	JP Morgan EMBI Global Diversified Composite	200%	76.77%	129.48%	110.12%	57.83%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	3%	1.35%	2.08%	1.65%	18.37%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	12%	2.90%	5.58%	4.53%	62.33%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Historical Simulation(2)	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped TR Index	200%	78.18%	114.31%	91.86%	126.59%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Historical Simulation(2)	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD	200%	76.68%	130.90%	111.68%	88.14%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	20%	2.51%	5.11%	3.24%	87.15%
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	20%	2.55%	5.32%	3.35%	82.84%
Active Beta Opportunities Plus	Absolute VaR	Historical Simulation(2)	-	20%	3.10%	9.14%	5.33%	264.50%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten täglich erhoben. Leverage wird mit dem Nennwert-Ansatz (Notional) berechnet.

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

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Jahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Offenlegungen gemäß Artikel 13 der Verordnung 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Offenlegungen sind enthalten, um die Anforderungen der Verordnung zu erfüllen.

Globale Daten

Bitte finden Sie unten Details über den Betrag des Total Return Swap (TRS) als Anteil am Nettovermögen.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
Commodity	USD	Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped Index	USD	331'594	0.07%
		Goldman Sachs Commodities Strategy DSU6 GSILGBLON Index	USD	228'861	0.05%
		Barclays Commodity Liquidity Timing Index ER Index	USD	29'604	0.01%
		BofA Merrill Lynch Commodity Index	USD	740'599	0.16%
		MLCXL2E Index BOFAFRPAR Index	USD	454'011	0.10%
		Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Index	USD	-742'016	-0.16%
		CITI Commodity Index CICXACDI CITIGBLON Index	USD	317'623	0.07%
		J.P. Morgan Commodity 261E Index JPMSGBLON Index	USD	767'911	0.17%
		J.P. Morgan Commodity 267E Index JPMSGBLON Index	USD	-258'559	-0.06%
		J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1 Index	USD	-217'184	-0.05%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON Index	USD	20'011	0.00%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON Index	USD	307'662	0.07%
		J.P. Morgan NG0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-315'634	-0.07%
		J.P. Morgan NG0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-479'615	-0.11%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	233'108	0.05%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON Index	USD	290'181	0.06%
		J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	1'082'584	0.24%
		J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	377'783	0.08%
		J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON Index	USD	-113'254	-0.03%
		J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON Index	USD	-70'234	-0.02%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Netto- vermögens
Commodity (continued)	USD	J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-356'343	-0.08%
		J.P. Morgan DF0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-156'059	-0.03%
		J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON Index	USD	103'670	0.02%
		J.P. Morgan EW Ex-Softs Index JPMSGBLON Index	USD	35'328	0.01%
		J.P. Morgan GC0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	1'890'625	0.42%
		J.P. Morgan LA0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-802'088	-0.18%
		J.P. Morgan LA0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-303'280	-0.07%
		J.P. Morgan LL0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-196'083	-0.04%
		J.P. Morgan LN0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-686'103	-0.15%
		J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-2'533'104	-0.56%
		J.P. Morgan LX0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-693'409	-0.15%
		J.P. Morgan LX0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	-366'999	-0.08%
		J.P. Morgan Natural Gas 30-0-70 Overweight F1 Index	USD	305'934	0.07%
		J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON Index	USD	3'671'581	0.81%
		J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON Index	USD	4'692	0.00%
		J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON Index	USD	307'302	0.07%
		J.P. Morgan EW Ex-Precious Metals Index JPMSGBLON Index	USD	-1'119'163	-0.25%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	-1'025'971	-0.23%
		J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON Index	USD	-15'888	0.00%
		J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	674'434	0.15%
		J.P. Morgan LP0 ow Diversfd Indx JPMSGBLON Index	USD	579'265	0.13%
		J.P. Morgan EW Ex-Base Metals Index JPMSGBLON Index	USD	-562'217	-0.12%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Netto- vermögens		
Commodity (continued)	USD	Bloomberg Gold Subindex MACQGBLON Index	USD	699'489	0.16%		
		Macquarie Diversified EUA Emissions F0 Index ER	USD	163'834	0.04%		
		Bloomberg Silver Subindex MACQGBLON Index	USD	132'415	0.03%		
		Bloomberg Coffee Subindex MACQGBLON Index	USD	-148'684	-0.03%		
		Bloomberg Coffee Subindex MACQGBLON Index	USD	-91'526	-0.02%		
		Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Index	USD	-71'746	-0.02%		
		Macquarie Index MQCP860E MACQGBLON Index	USD	34'050	0.01%		
		MOTC3395 MSCOGBLON Index	USD	-46'420	-0.01%		
		MSCBLTC0 MSCOGBLON Index	USD	-49'970	-0.01%		
		Bloomberg Commodity Index SOGEFRPAR Index	USD	-252'627	-0.06%		
		Bloomberg Commodity Index 6 Month Forward Index	USD	83'242	0.02%		
		SGI Risk-Adjusted Dynamic Beta-Adjusted Long Index	USD	-82'880	-0.02%		
		SGI Coda LS Index SOGEFRPAR Index	USD	25'358	0.01%		
		Non-Food Commodity	USD	Floating (J.P. Morgan JMABVY0D Basket JPMSGBLON) Index	USD	-2'820'293	-4.28%
				Floating (J.P. Morgan JMABVY0D Basket JPMSGBLON) Index	USD	-102'390	-0.16%
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Floating (Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock) Index	USD	-99'197	-0.43%		
		Floating (Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6) Index	USD	114'848	0.50%		

Konzentrationsdaten

Top 10 Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. August 2025 haben Teilfonds nicht bare Sicherheiten ("Non-cash collateral") erhalten.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Non-cash collateral Emittent	Art der Sicherheit	Laufzeit bewertung	Qualitäts- bewertung	Marktwert der erhaltenen Collateral Sicherheiten	Währung	in % des Netto- vermögens
Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	Über ein Jahr	AAA	253'740	USD	0.06%
Non-Food Commodity	USD	Keine	Keine	Keine	Keine	0	Keine	0
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Keine	Keine	Keine	Keine	0	Keine	0

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Bitte finden Sie unten die Informationen über die Barsicherheiten ("Cash collateral") zum 31. August 2025.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Cash collateral	Erhaltene Sicherheiten	Collateral Währung	in % des Netto- vermögens
Commodity	USD	Goldman Sachs	230'000	USD	0.05%
		Citigroup Global Markets Limited	340'000	USD	0.08%
Non-Food Commodity	USD	Keine	0	Keine	0
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Keine	0	Keine	0

Top 10 Gegenparteien

Die untenstehende Tabelle zeigt die Top 10 Gegenparteien nach Teilfonds, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") und TRS in Bezug auf ausstehende Transaktionen zum 31. August 2025:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Total Return Swaps Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	in % des Netto- vermögens
Commodity	USD	BofA Securities Europe S.A.	452'594	0.10%
		Barclays Bank	361'198	0.08%
		Citigroup Global Markets Limited	317'623	0.07%
		Goldman Sachs	228'861	0.05%
		J.P. Morgan Securities PLC	256'235	0.06%
		Macquarie Bank Limited	-65'079	-0.01%
		Morgan Stanley	-96'390	-0.02%
		Société Générale	-226'907	-0.05%
Non-Food Commodity	USD	J.P. Morgan Securities PLC	-2'922'683	-4.43%
Active Beta Opportunities Plus	EUR	JP Morgan SE	15'651	0.07%

Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die untenstehende Tabelle zeigt die Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten zum 31. August 2025.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Verwahrstelle	Erhaltene Sicherheiten	Collateral Währung
Commodity	USD	State Street Bank Luxembourg SA	253'740	USD
Non-Food Commodity	USD	State Street Bank Luxembourg SA	0	Keine
Active Beta Opportunities Plus	EUR	State Street Bank Luxembourg SA	0	Keine

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Transaktionsdaten

Gesamte Transaktionsdaten

Die untenstehende Tabelle fasst die Laufzeiten für jede Art von TRS zum 31. August 2025 zusammen:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Laufzeit der TRS	Total Return Swaps Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	Abwicklung und Clearing	Total Return Swaps Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind
Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	Bilateral	Australien, Deutschland, Frankreich, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten
		Ein Tag bis eine Woche	0		
		Eine Woche bis ein Monat	0		
		Ein bis drei Monate	0		
		Drei Monate bis ein Jahr	0		
		Über ein Jahr	0		
		Offene Transaktionen	1'228'135		
		Total	1'228'135		
Non-Food Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	Bilateral	Vereinigtes Königreich
		Ein Tag bis eine Woche	0		
		Eine Woche bis ein Monat	0		
		Ein bis drei Monate	0		
		Drei Monate bis ein Jahr	0		
		Über ein Jahr	0		
		Offene Transaktionen	-2'922'683		
		Total	-2'922'683		
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Weniger als ein Tag	0	Bilateral	Deutschland
		Ein Tag bis eine Woche	0		
		Eine Woche bis ein Monat	0		
		Ein bis drei Monate	0		
		Drei Monate bis ein Jahr	0		
		Über ein Jahr	0		
		Offene Transaktionen	15'651		
		Total	15'651		

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Der Verkaufsprospekt sieht vor, dass erhaltene Barsicherheiten nicht erneut angelegt werden.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Anteil der wiederverwendeten erhaltenen Sicherheiten	Wiederanlage von Barsicherheiten
Commodity	USD	0	0
Non-Food Commodity	USD	0	0
Active Beta Opportunities Plus	EUR	0	0

Als Teil vom Total Return Swaps wurden den Teilfonds Barsicherheiten gewährt.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Daten zu Rendite und Kosten für TRS

Die untenstehende Tabelle zeigt den absoluten Wert, die Aufteilung der Kosten und den Anteil der Gesamterträge, der durch TRS im Verhältnis zum Nettovermögen erzielt wurde.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Rendite	Einheit	Kosten	durch TRS erzielte % der Gesamterträge
Commodity	USD	41'229'088	Teilfonds	-1'580'207	9.14%
			Manager	0	
			Drittpartei	0	
Non-Food Commodity	USD	1'993'156	Teilfonds	-194'884	3.02%
			Manager	0	
			Drittpartei	0	
Active Beta Opportunities Plus	EUR	-1'536'279	Teilfonds	-15'686	-6.74%
			Manager	0	
			Drittpartei	0	

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

An die Aktionäre des Vontobel Fund
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund („der Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds geprüft – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand zum 31. August 2025, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Madjid Boukhelifa

Luxemburg, 18. Dezember 2025

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

Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale sowie nachhaltiger Investitionen

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

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

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

Die folgenden Teilfonds des Vontobel Fund werden als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2025 in den Anwendungsbereich des entsprechenden SFDR-Artikels fallen:

Vontobel Fund –

Swiss Money
 US Dollar Money
 Global High Yield Bond
 Eastern European Bond (in liquidation)
 Swiss Mid and Small Cap Equity
 AI Powered Global Equity
 Commodity
 Non-Food Commodity
 Credit Opportunities
 Asian Bond

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

Die folgenden Teilfonds des Vontobel Fund werden als Artikel 8 bzw. Artikel 9 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2025 in den Anwendungsbereich der folgenden SFDR-Artikel fallen:

Vontobel Fund –

Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2025

Green Bond	Artikel 9 Produkt
Global Environmental Change	Artikel 9 Produkt
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Artikel 9 Produkt
Euro Short Term Bond	Artikel 8 Produkt
Swiss Franc Bond Foreign	Artikel 8 Produkt
Euro Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
Global Active Bond	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Artikel 8 Produkt
European Equity	Artikel 8 Produkt
European Equity Income Plus	Artikel 8 Produkt
US Equity	Artikel 8 Produkt
Global Equity	Artikel 8 Produkt
Global Equity Income	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Equity	Artikel 8 Produkt
Transition Resources	Artikel 8 Produkt

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

Vontobel Fund –	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2025
mtx Asian Leaders (ex Japan)	Artikel 8 Produkt
mtx Emerging Markets Leaders	Artikel 8 Produkt
mtx Emerging Markets Leaders ex China	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Debt	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Debt	Artikel 8 Produkt
Global Bond	Artikel 8 Produkt
Global Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Blend	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Strategic Income Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Asset Backed Securities	Artikel 8 Produkt
Multi Asset Solution	Artikel 8 Produkt
Active Beta Opportunities Plus	Artikel 8 Produkt
Multi Asset Defensive	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Investment Grade	Artikel 8 Produkt

Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Anlagen des jeweiligen Teilfonds während des Geschäftsjahres des Fonds, welches am 31. August 2025 endete, sofern nicht anders angegeben.

Einzelheiten zum Ausschlussansatz der Teilfonds sowie zum Verfahren zur Überwachung kritischer Kontroversen finden Sie im Vontobel Exclusion Framework unter <https://www.vontobel.com/esg-library>.

Die Offenlegung der Hauptinvestitionen der Teilfonds sowie die Angaben zu den Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, basieren auf dem Durchschnitt der Wertpapierbestände der Teilfonds zu den Quartalsenden per 30. November 2024, 28. Februar 2025, 31. Mai 2025 und 31. August 2025.

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund – Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900SFUVZHB2Y5U19

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97.84%**

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht.

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds bestand darin, in Schuldtitel zu investieren, die für Projekte und/oder von Emittenten ausgegeben werden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Beitrag zu vordefinierten sogenannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) mit ökologischem Schwerpunkt leisten. Die umweltbezogenen Wirkungssäulen (saubere und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Ressourceneffizienz, kohlenstoffarmer Transport, Land- und Forstwirtschaft sowie klimaresiliente Infrastruktur) bildeten den Hauptschwerpunkt des Teilfonds. Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investierte der Teilfonds 97.84% seines Vermögens in Green Bonds (nachhaltige Investitionen mit ökologischem Ziel). Mit diesen Investitionen investierte der Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel im Sinne der EU-Taxonomie. Diese Ziele waren: «Klimaschutz», «Anpassung an den Klimawandel», «Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen», «Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft», «Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung», «Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme». Die Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten gemeldeten Daten ermittelt. Der Teilfonds investierte ausserdem in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Konformität heranzog, ohne Schätzungen von externen Datenanbietern zu berücksichtigen; das technische Screening unter der EU-Taxonomie war in Bezug auf «Klimaschutz» und «Anpassung an den Klimawandel» noch unvollständig und deckte zum Berichtszeitpunkt nicht alle Umweltziele (die restlichen vier Ziele) ab. Der Anlageverwalter nahm daher

eine weitere Analyse der Emittenten vor. Für den Teilfonds wählte der Anlageverwalter nur Green Bonds aus, die durch ein Gutachten einer zweiten Partei gestützt wurden, Finanzierungsprojekte, die zu den Wirkungssäulen des Teilfonds beitragen.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds.	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem ökologischen Ziel leisten.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmensemittenten, die nicht über dem von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellten maximalen impliziten Temperaturanstieg (ITR) liegen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde.	100%	
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds, das von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellt wird.	AA (Bewertung: 8.4)	Der Teilfonds muss mindestens ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von A aufweisen.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds.	100%	100%	100%
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem ökologischen Ziel leisten.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%

Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmensemit- tenten, die nicht über dem von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellten maximalen impliziten Temperaturanstieg (ITR) liegen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde.	100%	100%	K.A.
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds, das von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellt wird.	AA (Bewertung: 8.4)	AAA (Bewertung: 8.8)	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emitten- ten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterlie- gen *	K.A.	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigten, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie unten näher beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

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

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	Scope 3 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1, 2 und 3)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ELIA TRANSMISSION BE	Elektrizitätsübertragung	4.13	BELGIEN
EUROGRID GMBH	Elektrizitätsübertragung	4.00	DEUTSCHLAND
RTE RESEAU DE TRANSPORT	Elektrizitätsübertragung	3.48	FRANKREICH
STATKRAFT AS	Elektrizitätsübertragung	3.07	NORWEGEN
VERBUND AG	Elektrizitätsversorgung	2.89	ÖSTERREICH
NETHERLANDS GOVERNMENT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.84	NIEDERLANDE
RED ELECTRICA FINANCI SA	Elektrizitätsübertragung	2.78	SPANIEN
EUROFIMA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.73	SCHWEIZ
ACEA SPA	Elektrizitätsübertragung	2.66	ITALIEN
E.ON SE	Elektrizitätsübertragung	2.57	DEUTSCHLAND
ACCIONA ENERGIA FINANCI SA	Elektrizitätsübertragung	2.28	SPANIEN
RTE RESEAU DE TRANSPORT	Elektrizitätsübertragung	2.16	FRANKREICH
RED ELECTRICA FINANCI SA	Elektrizitätsübertragung	2.03	SPANIEN
E.ON SE	Elektrizitätsübertragung	1.92	DEUTSCHLAND
NIAGARA MOHAWK POWER	Elektrizitätsübertragung	1.91	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

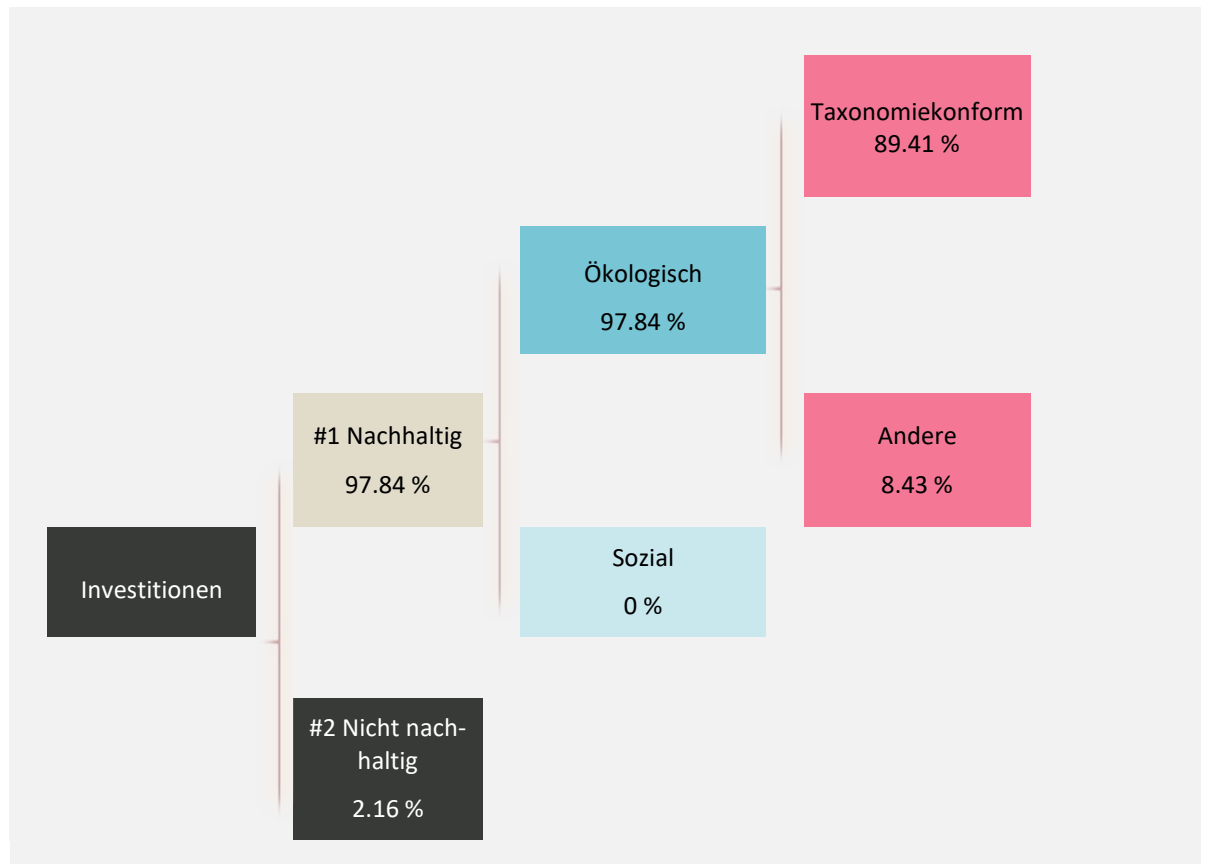


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 97.84% (nachhaltige Investitionen).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilektor	Anteil (%)
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	49.64
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	23.33
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	11.91
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	3.34
Energieversorgung	Elektrizitätsverteilung	2.77
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	2.15
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.35

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0.82
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	0.79
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgung	0.50
Verkehr und Lagerei	Schienenverkehr	0.33
Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermietung eigener Immobilien	0.17

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

77.89% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

85.57% der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel waren mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

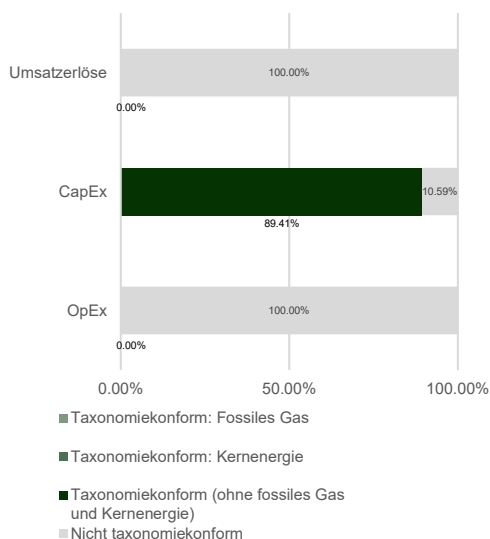
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

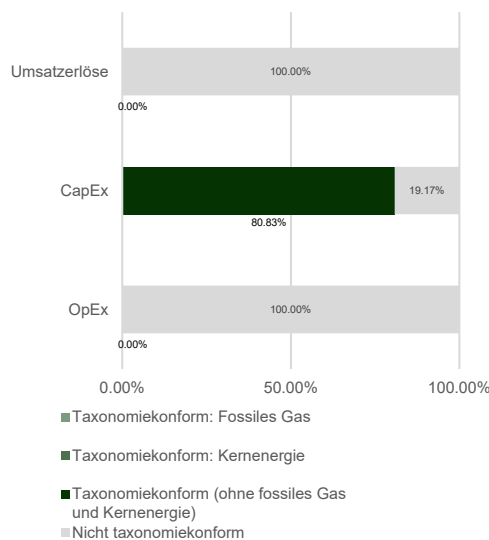
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 90.4 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
89.41	42.40	46.42

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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 8.43%.

Für diese Emittenten war die Wirtschaftstätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag entsprach nicht (vollständig) den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie oder der Emittent unterlag keiner Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie, und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen zwecks Abschluss der Bewertung.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Die «Nicht nachhaltigen Investitionen» machten 2.16% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2.16%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund – Global Environmental Change

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900ZU-MAVW7HND8002

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="checkbox"/> JA</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98.56%</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%</p>	<p><input type="checkbox"/> NEIN</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die nachhaltigen Investitionsziele des Teilfonds wurden erreicht.

Der Teilfonds investierte in Emittenten, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zu den vordefinierten Wirkungssäulen («Impact Pillars») beitrugen, basierend auf vorher festgelegten Umsatzschwellen und der eigenen Impact-Bewertung des Anlageverwalters. Die sechs Wirkungssäulen sind: Saubere Energieinfrastruktur, ressourceneffiziente Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement. Die Unternehmen boten Lösungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, um drängende Umweltherausforderungen anzugehen, wie z. B. Umweltverschmutzung, Klimawandel, Ressourcenbeschränkungen und der wachsende Bedarf an Wasser- und Abwasserinfrastruktur. Während des Berichtszeitraums hielt sich der Teilfonds an die ESG-Anlagerichtlinien und -Rahmenwerke von Vontobel und praktizierte eine aktive Teilhabe, u. a. durch das Engagement gegenüber den Emittenten, um die Nachhaltigkeitsziele des Teilfonds zu unterstützen. Der Teilfonds investierte 8.70% seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie. Zu diesen Zielen gehören Klimaschutz (mehr als 95% der relevanten Investitionen), sowie die Anpassung an den Klimawandel und der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	Die Methodik zur Bewertung der wirkungsvollen Erträge eines Unternehmens, die zu den Wirkungssäulen beitragen, wird im Anhang in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds erläutert.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	Die sechs Kriterien für die Bewertung der Impact-Strategie durch den Anlageverwalter werden im Anhang in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds erläutert.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben. Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B).	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%

Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie unten näher beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	Scope 3 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1, 2 und 3)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fußabdruck

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

1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LINDE PLC	Herstellung von Industriegasen	3.23	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
IBERDROLA SA	Elektrizitätserzeugung und -verteilung	2.97	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
PRYSMIAN SPA	Herstellung von Kabeln und Leitungen	2.80	SPANIEN
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Herstellung von Baustoffen	2.40	VEREINIGTES KÖNIGREICH
XYLEM INC	Herstellung von Wassertechnik und Pumpen	2.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ROPER TECHNOLOGIES INC	Softwaregestützte Industrietechnologie	2.21	SPANIEN
NATIONAL GRID PLC	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	2.19	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NXP SEMICONDUCTORS NV	Herstellung von Halbleitern	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

NEXTERA ENERGY INC	Erzeugung erneuerbarer Energien	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ECOLAB INC	Spezialchemikalien und Reinigungsprodukte	2.13	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
DAIFUKU CO LTD	Automatisierungs- und Fördertechniksysteme	2.07	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Wasserversorgungsdienstleistungen	2.05	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
UNION PACIFIC CORP	Schienenengüterverkehr	1.96	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ASML HOLDING NV	Ausrüstung für die Halbleiterherstellung	1.92	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SIEMENS AG REG	Industrietechnik und Automatisierung	1.90	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

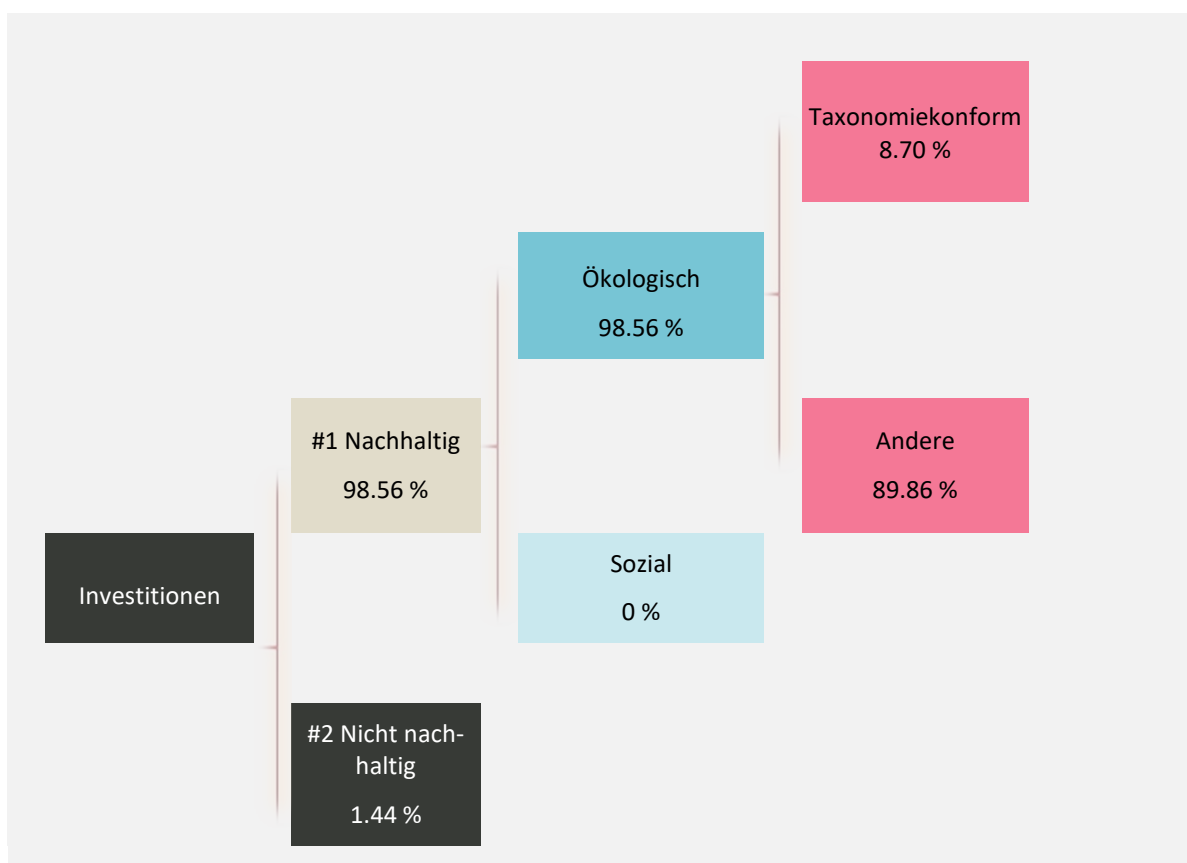


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.56% (nachhaltige Investitionen).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriegasen	5.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Ausrüstung für die Halbleiterherstellung	3.70
Information und Kommunikation	Software für Electronic Design Automation	3.18
Energieversorgung	Erzeugung erneuerbarer Energien	3.04
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung und -verteilung	2.97
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kabeln und Leitungen	2.80
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Baustoffen	2.40
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Wassertechnik und Pumpen	2.26
Information und Kommunikation	Softwaregestützte Industrietechnologie	2.21
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	2.19
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Halbleitern	2.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Spezialchemikalien und Reinigungsprodukte	2.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Automatisierungs- und Fördertechnikssysteme	2.07
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgungsdienstleistungen	2.05
Verkehr und Lagerei	Schienengüterverkehr	1.96
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industrietechnik und Automatisierung	1.90
Baugewerbe/Bau	Errichtung elektrischer Infrastruktur	1.84
Verkehr und Lagerei	Schiienenverkehr	1.82
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.80
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Heizungs-, Lüftungs- und Klimaanlage	1.77
Gross- und Einzelhandel	Vertrieb von Installations- und Bauzubehör	1.76
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Energiemanagement und Automatisierungssysteme	1.75
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Papiererzeugnisse und Verpackungsmittel	1.72
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Konstruktions- und Entwurfsdienstleistungen	1.71
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Leistungselektronik und Industrieautomatisierung	1.67
Information und Kommunikation	Verlegen von Software (Design und 3D-Konzeption)	1.61
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Gebäudeautomatisierung und HLK-Anlagen	1.55
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Batterieherstellung	1.54

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Energiemanagement und intelligente Zählersysteme	1.54
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Entsorgung gefährlicher Abfälle	1.49
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Eisenbahnherstellung	1.48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industriemaschinen und -komponenten	1.48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Barcodeleser und industrielle Drucktechnik	1.47
Information und Kommunikation	Geoinformatik-Software und GPS-Technologien	1.37
Information und Kommunikation	Verlegen von Software (CAD/PLM)	1.36
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Elektronische Prüf- und Messtechnik	1.33
Baugewerbe/Bau	Errichtung ziviler und elektrischer Infrastruktur	1.32
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Wasseranalytik und Filtrationstechnologien	1.30
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Elektrofahrzeuge und Batterien	1.29
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1.27
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Holz und Holzwaren	1.27
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	HLK-Anlagen und Klimalösungen	1.26
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industriemaschinen und Anlagenlösungen	1.21
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Konstruktions- und Beratungsdienstleistungen	1.19
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Sammlung und Aufbereitung von Abfällen	1.17
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Prüf-, Inspektions- und Zertifizierungsdienstleistungen	1.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Organische elektronische Materialien (OLED-Technologie)	1.03
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		10.28

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

8.96% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

8.70% der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel waren mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

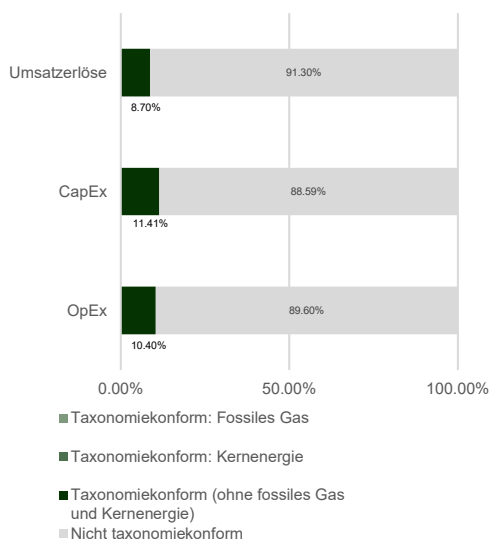
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

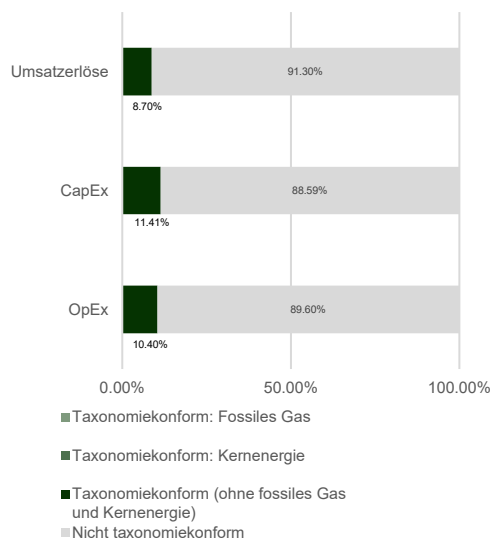
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 7.07%.

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
8.70	6.19	7.90

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 89.86%.

Die in Frage kommenden Unternehmen mit einem ökologisch nachhaltigen Ziel gemäß SFDR tragen auf Grundlage der wie oben und in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen festgelegten Kriterien zu einer der sechs Wirkungssäulen bei. Diese Kriterien waren (noch) nicht von der EU-Taxonomie erfasst oder der positive Beitrag entsprach nicht (vollständig) den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie oder der Emittent unterlag keiner Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie, und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen zwecks Abschluss der Bewertung.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Die «nicht nachhaltigen Investitionen» machten 1.44% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (1.44%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet werden, wurden während des Berichtszeitraums überwacht. Ihre Verwendung führte zum Ausschluss von rund 85% der vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogenen (d. h. an den globalen Aktienmärkten börsennotierten) Anlagen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100VI6EILFZY1V62

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 75.65%**

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 6.36%**

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht.

Der Teilfonds erreichte sein nachhaltiges Investitionsziel, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zum Erreichen des im Pariser Abkommen vereinbarten Ziels, den Anstieg der weltweiten Durchschnittstemperatur auf unter 2 °C gegenüber dem vorindustriellen Niveau zu begrenzen, beitragen. Hierzu investierte er zu mindestens 80% in nachhaltige Investitionen, die den «Klimaschutz» und die «Anpassung an den Klimawandel» zum Ziel haben. Der Teilfonds investierte zudem in nachhaltige Investitionen mit sozialer Zielsetzung, und zwar der «Stärkung der Handlungskompetenz». Informationen zum nachhaltigen Investitionsziel sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen, siehe Anhang «Nachhaltiges Investitionsziel» zu diesem Teilfonds. Darüber hinaus schloss der Teilfonds bestimmte Wirtschaftsaktivitäten aus, die sich nach Einschätzung des Anlageverwalters negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken und nicht mit dem nachhaltigen Investitionsziel des Teilfonds kompatibel sind.

Zum Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2025 war das Nettovermögen des Teilfonds zu 82.01% in nachhaltigen Investitionen investiert.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 82.01% E: 75.65% S: 6.36%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen.	96.72%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben.

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 82.01% E: 75.65% S: 6.36%	SI: 80.67% E: 77.20% S: 3.47%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen.	96.72%	95.08%	96.17%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigten, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie unten näher beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören

ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	Scope 3 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1, 2 und 3)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BUNDESOBLIGATION	Allgemeine öffentliche Verwaltung	4.92	DEUTSCHLAND
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.76	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESOBLIGATION	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.51	DEUTSCHLAND
BUPA FINANCE PLC	Nichtlebensversicherungen	1.61	VEREINIGTES KÖNIGREICH
BNP PARIBAS	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.53	FRANKREICH
AXA SA	Lebensversicherung	1.40	FRANKREICH
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.33	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ING GROEP NV	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.30	NIEDERLANDE
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.29	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.28	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.26	VEREINIGTES KÖNIGREICH
AVIVA PLC	Lebensversicherung	1.20	VEREINIGTES KÖNIGREICH
VIRGIN MONEY UK PLC	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.09	VEREINIGTES KÖNIGREICH
PHOENIX GRP HLD PLC	Lebensversicherung	1.08	VEREINIGTES KÖNIGREICH
NIE FINANCE PLC	Elektrizitätsverteilung	1.06	VEREINIGTES KÖNIGREICH

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



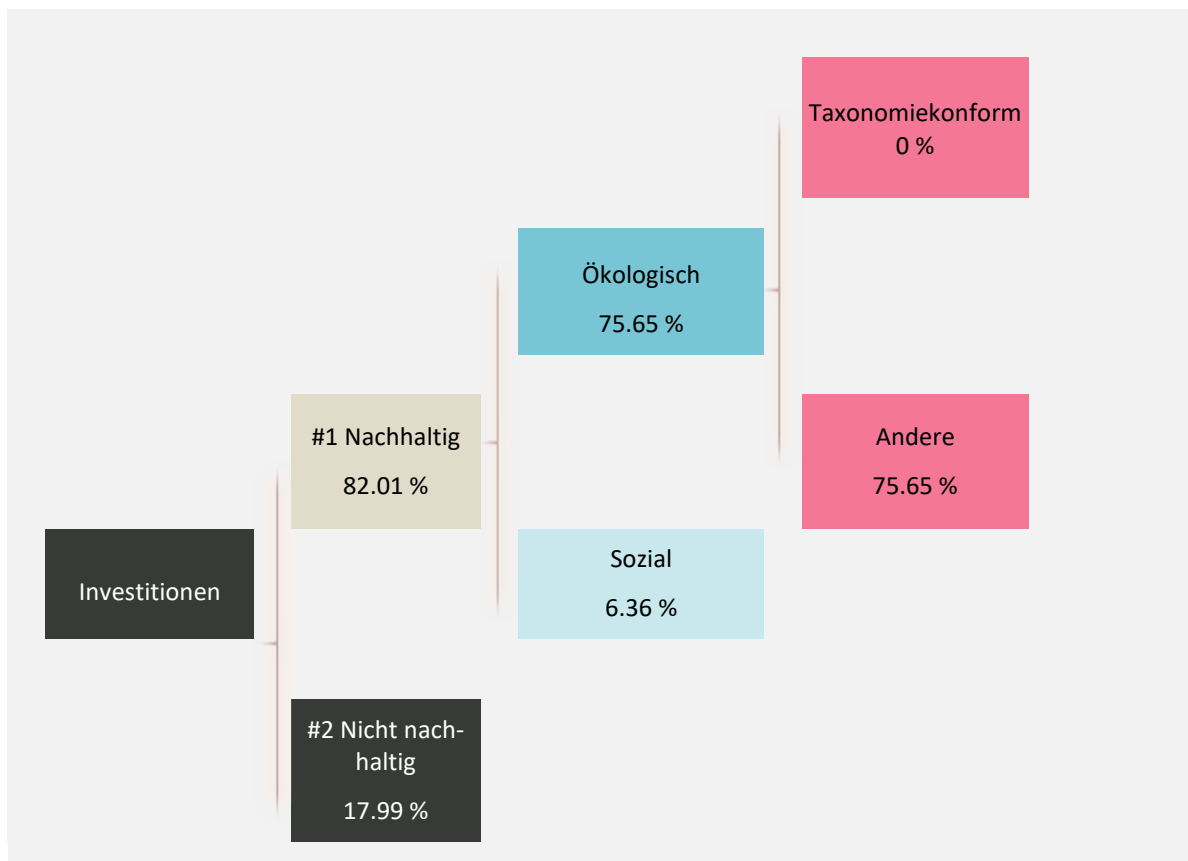
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 82.01% (nachhaltige Investitionen).

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	30.45
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	15.54
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Lebensversicherung	10.90
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Spezialkreditinstitute	6.89
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	4.64
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	4.12
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	3.93
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherungen	3.58

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefungsinstrumente	3.50
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	3.21
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	2.20
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.70
Energieversorgung	Elektrizitätsverteilung	1.68
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1.01
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Wasserversorgung	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.35

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

11.18% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

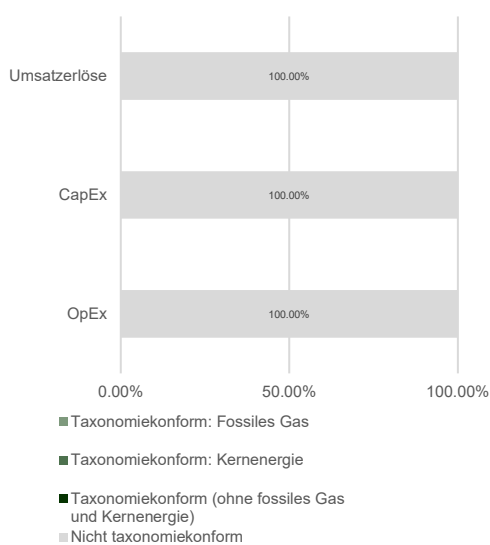
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

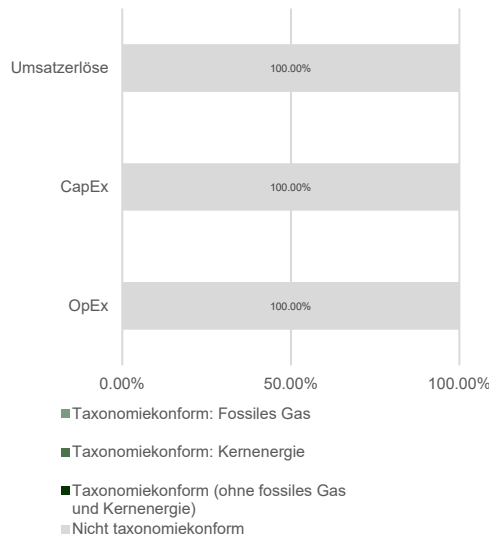
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxoniekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 75.65%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 6.36% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



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

Die «nicht nachhaltigen Investitionen» machten 17.99% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (3.28%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements
- Staatsanleihen (14.71%)

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



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet werden, wurden während des Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VG4MSY8YCUWQ46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13.96% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, und kein Engagement (0%) in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Der Teilfonds investierte 99.16% seines Portfolios in Wertpapiere von Unternehmen, die anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden. Dieser berücksichtigt externe Anbieter von ESG-Daten wie Sustainability und schliesst qualitative Bewertungen ein. Ferner wurden die staatlichen Emittenten im Portfolio zu 100% auf der Grundlage der Bewertungen von MSCI ESG und der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters beurteilt. Der Teilfonds legte 13.96% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die Lösungen für handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ausserdem ein kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating, das die Referenzwerte übertraf (104.4% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.4% des Referenzwerts für staatliche Emittenten).

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	99.16%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	13.96%	
Das kombinierte gewichtete Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds, bereitgestellt von den oben genannten Drittanbietern von ESG-Daten für Unternehmens- und staatliche Emittenten, im Vergleich zum gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 104.4% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.4% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Univer-	Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung (Unternehmens- und staatliche Emittenten insgesamt) des Portfolios muss besser sein als der Referenzwert.

	sum des Referenzwerts beträgt 103.6%.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	98.87%	Einige Emittenten wurden im Hinblick auf Kontroversen und das ESG-Rating nicht von MSCI oder Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	99.16%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	100%	100%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	13.96%	11.34%

<p>Das kombinierte gewichtete Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds, bereitgestellt von den oben genannten Drittanbietern von ESG-Daten für Unternehmens- und staatliche Emittenten, im Vergleich zum gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year).</p>	<p>Die Bewertung des Teilfonds beträgt 104.4% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.4% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 103.6%.</p>	<p>Teilfonds: 64.44 Referenzwert: 63.66</p>
<p>Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.</p>	<p>98.87%</p>	<p>96.24%</p>

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 13.96% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

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

01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.67	SPANIEN
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.99	SPANIEN
FINNISH GOVERNMENT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.73	FINNLAND
AUTOSTRADA PER L ITALIA	Landverkehr	2.42	ITALIEN
BELFIUS BANK SA/NV	Banken	2.15	BELGIEN
ING BANK NV	Banken	2.14	NIEDERLANDE
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.92	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESobligation	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.88	DEUTSCHLAND
UNICREDIT BANK GMBH	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.74	DEUTSCHLAND
EURO STABILITY MECHANISM	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.67	LUXEMBURG
STORA ENSO OYJ	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.54	FINNLAND
ROYAL BANK OF CANADA	Banken	1.53	KANADA
HEATHROW FUNDING LTD	Luftfahrt	1.51	VEREINIGTES KÖNIGREICH
FRANCE (GOVT OF)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.34	FRANKREICH
ORSTED A/S	Elektrizitätsversorgung	1.27	DÄNEMARK

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

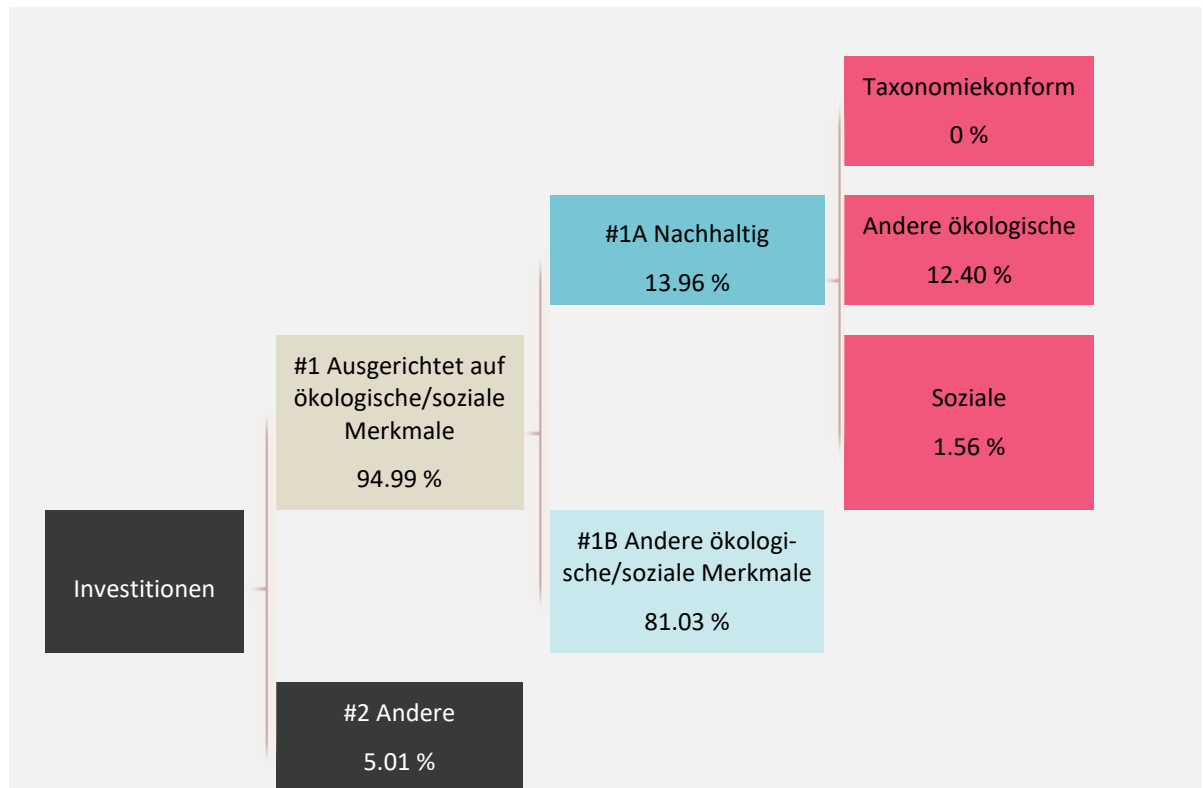


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 94.99% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	23.54
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	19.10
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	8.24
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8.00
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	5.45
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	3.85
Verkehr und Lagerei	Landverkehr	2.42
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.54
Verkehr und Lagerei	Luftfahrt	1.51
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.44
Verkehr und Lagerei	Betrieb von Strassen und Autobahnen	1.26
Grundstücks- und Wohnungswesen	Real Estate Investment Trusts	1.25
Information und Kommunikation	Telekommunikationsdienstleistungen	1.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.20
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.01
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		16.81

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

10.37% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

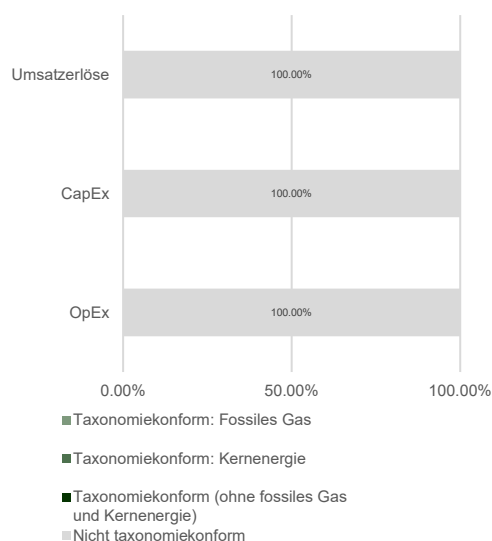
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

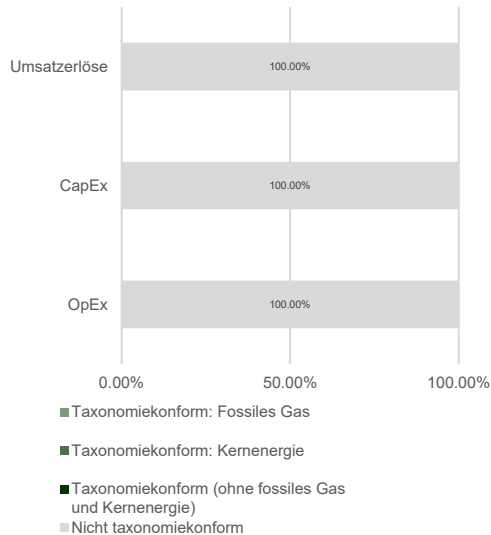
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

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



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



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 12.40%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 1.56% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 5.01% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3.92%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (1.09%) zu Diversifikationszwecken, wobei ökologische und soziale Schutzmassnahmen angewandt wurden.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Swiss Franc Bond Foreign

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900GTQNJG95M3H547

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19.23% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds zu 19.23% in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmens- und staatlichen Emittenten, die das von der Inrate AG, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellte ESG-Mindestrating (C- auf einer Skala von A+ bis D-, wobei A+ das beste und D- das schlechteste Rating darstellt) erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde.	97%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	19.23%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmens- und staatlichen Emittenten, die das von der Inrate AG, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellte ESG-Mindestrating (C- auf einer Skala von A+	97%	98.34%	100%

bis D-, wobei A+ das beste und D- das schlechteste Rating darstellt) erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde.			
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	19.23%	31.21%	29.21%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für staatliche Emittenten ausgeschlossen sind.*	K.A.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.**	K.A.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf 50 von 100).*	K.A.	100%	100%

* Die Indikatoren für Unternehmens- und staatliche Emittenten wurden zusammengelegt.

** Der Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds legte zum Ende des Berichtszeitraums 19.23% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an. Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste ein wesentlicher Teil der Aktivitäten des Emittenten im Zusammenhang mit diesen Lösungen einen Bezug zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20% (je nach Produkt, Technologie, Dienstleistung oder Projekt wurde eine geeignete Kennzahl verwendet; bei Finanzinstituten bevorzugte der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt), entweder mit einem ökologischen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) Ziel.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

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

01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
PFANDBRIEF SCHW KANTBK	Gewährung von Krediten durch spezielle Institute	3.23	SCHWEIZ
EBN BV	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.94	NIEDERLANDE
KOMMUNEKREDIT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.55	DÄNEMARK
CELLNEX FINANCE CO SA	Drahtlose Telekommunikation	1.55	SPANIEN
KANTONSSPITAL WINTERTHUR	Krankenhäuser	1.25	SCHWEIZ
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Beteiligungsgesellschaften	1.16	PHILIPPINEN
BNG BANK NV	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.16	NIEDERLANDE
UNI KINDERSPITAL ZÜRICH	Krankenhäuser	1.15	SCHWEIZ
NEDER WATERSCHAPS-BANK	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.14	NIEDERLANDE
DIGITAL CONSTELLATION BV	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1.14	NIEDERLANDE
BNP PARIBAS	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.10	FRANKREICH
MET LIFE GLOB FUNDING I	Spezialkreditinstitute	1.06	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ASB BANK LIMITED	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.01	NEUSEELAND
GRAUBÜNDNER KANTONBANK	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0.98	SCHWEIZ
EQUINIX EUROPE FINANCING	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0.95	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

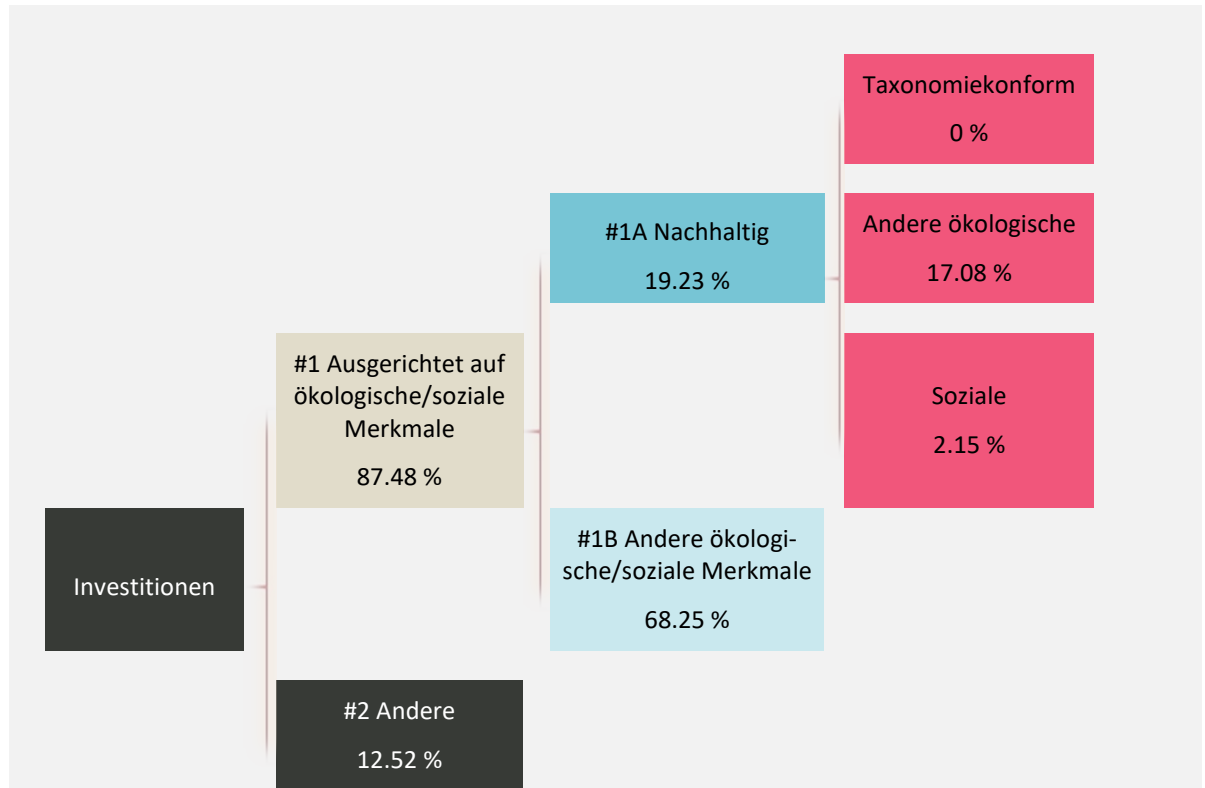


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 87.48% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	38.12
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	15.85
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	7.03
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Spezialkreditinstitute	3.89
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Gewährung von Krediten durch spezielle Institute	3.47
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	3.08
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	2.94
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	2.47
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	1.91
Verkehr und Lagerei	Luftfahrt	1.40
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Emission von Pfandbriefen	1.24
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	1.20
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken	1.12
Grundstücks- und Wohnungswesen	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.09
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.08
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		9.30

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.46% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

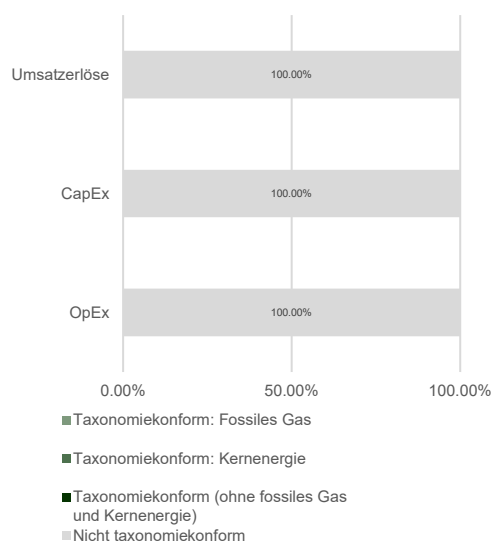
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

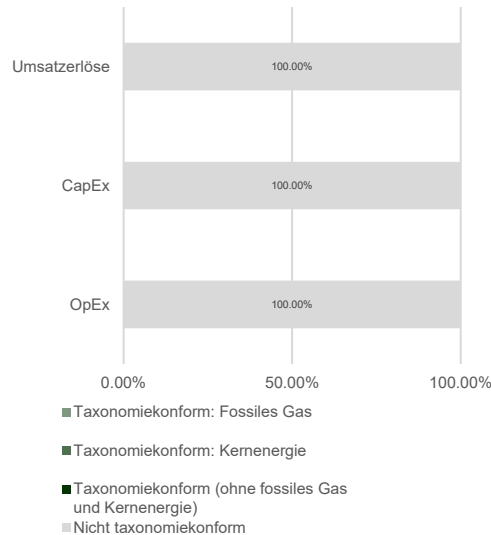
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	2.50	3.13

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 17.08%.

Der Anlageverwalter verpflichtet sich nicht mehr zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.15% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 12.52% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4.48%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (8.04%) zu Diversifikationszwecken, wobei ökologische und soziale Schutzmassnahmen angewandt wurden.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299007O53L3LRN24X46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15.63% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds förderte den sozialen Wandel durch Stärkung der Handlungskompetenz, indem der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz lag, wie etwa Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeiter, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wobei Emittenten begünstigt wurden, die bei diesen Indikatoren gut abschneiden, auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden oder ein Verbesserungspotenzial zeigen. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen. Am Ende des Berichtszeitraums schnitten 15.81% der Unternehmensemittenten bei Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz gut ab, 61.34% waren auf dem Weg, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, und 21.64% zeigten ein Verbesserungspotenzial. Darüber hinaus wurden 15.63% des Portfolios in Wertpapieren von Emittenten angelegt, die sich mit handlungsrelevanten Themen befassen, wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz, und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ausserdem ein gewichtetes durchschnittliches UN Global Compact Profil von 94.55 im Vergleich zu 89.16 für das Anlageuniversum, was eine enge Ausrichtung an globalen Normen und Standards widerspiegelt. Ferner wurden 92.98% der Wertpapiere im Portfolio von der ESG-Analyse erfasst, ein Anstieg gegenüber 90.77% im Jahr 2024.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Ein Emittent wurde entweder von MSCI oder Sustainalytics mit schwerwiegenden Kontroversen als problematisch eingestuft: Glencore. Der Emittent wurde auf die Beobachtungsliste gesetzt.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtleitung, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeiter, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden) (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.	(i): 15.81% (ii): 61.34% (iii): 21.64%	
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro).	Teilfonds: 94.55 Universum: 89.16	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	92.98%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%

Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstösse gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeiter, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden) (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.	(i): 15.81% (ii): 61.34% (iii): 21.64%	(i): 18.09% (ii): 33.94% (iii): 38.74%	(i): 60.39% (ii): 17.62% (iii): 1.23%
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro).	Teilfonds: 94.55 Universum: 89.16	Teilfonds: 86.73 Universum: 86.05	Teilfonds: 82.75 Universum: 81.13
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	92.98%	90.77%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen *	K.A.	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 15.63% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

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

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VONTOBEL FUND – GLOBAL HIGH YIELD BOND *	Fondsmanagement	1.89	LUXEMBURG
VONTOBEL FUND – CREDIT OPPORTUNITIES *	Fondsmanagement	1.26	LUXEMBURG
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.83	SPANIEN
NATIONAL BANK GREECE SA	Banken	0.73	GRIECHENLAND
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.70	SPANIEN
HEATHROW FUNDING LTD	Luftfahrt	0.67	VEREINIGTES KÖNIGREICH
HEATHROW FUNDING LTD	Luftfahrt	0.62	VEREINIGTES KÖNIGREICH
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Banken	0.60	VEREINIGTES KÖNIGREICH
ING GROEP NV	Banken	0.58	NIEDERLANDE
EASYJET PLC	Luftfahrt	0.57	VEREINIGTES KÖNIGREICH
INTESA SANPAOLO SPA	Banken	0.56	ITALIEN
UNIBAIL RODAMCO WESTFLD	Immobilienentwicklung	0.56	FRANKREICH
NATWEST GROUP PLC	Banken	0.55	VEREINIGTES KÖNIGREICH
UNICREDIT SPA	Banken	0.54	ITALIEN
BARRY CALLEBAUT SVCS NV	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.54	BELGIEN

* Indirekte Anlagen, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

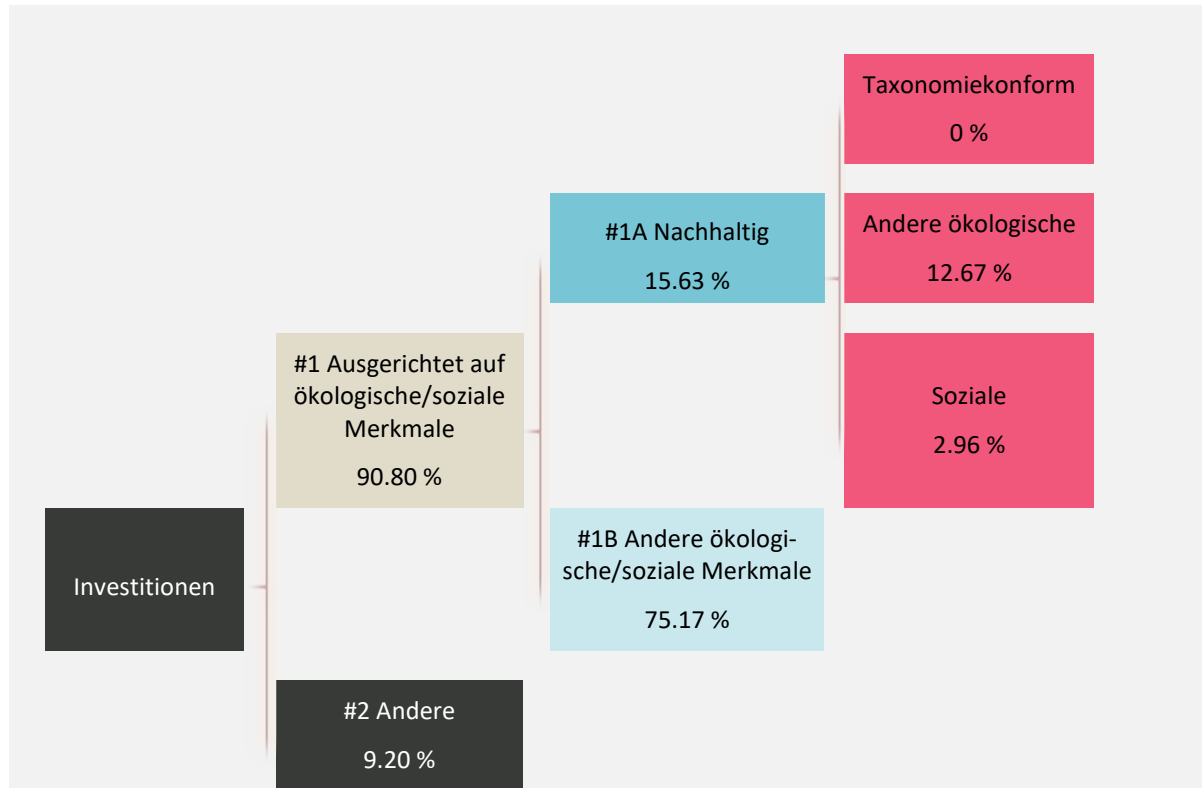


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 90.80% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	15.73
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10.76
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	7.28
Information und Kommunikation	Telekommunikation	5.49
Verkehr und Lagerei	Luftfahrt	4.44
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	3.68
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Fondsmanagement	3.23
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.76
Grundstücks- und Wohnungswesen	Grundstücks- und Wohnungswesen	2.67
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2.66
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bankgeschäfte	1.95
Verkehr und Lagerei	Landverkehr und Rohrfernleitungen	1.75
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.25
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.21
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	1.08
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		29.83

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

9.20% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

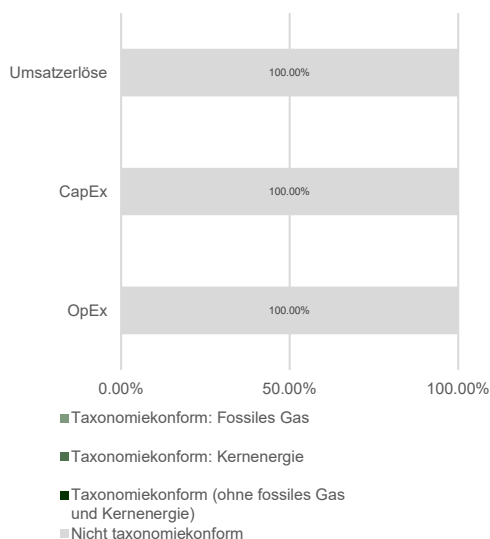
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

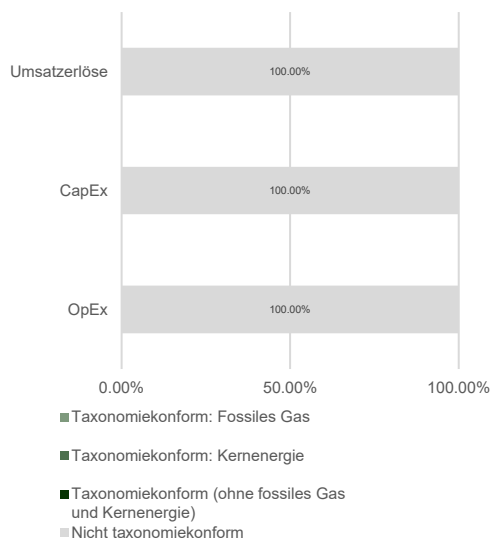
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

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



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



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 12.67%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.96% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 9.20% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (3.48%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (3.09%) zu Anlage-/Diversifikationszwecken, davon 0.08% in einen Fonds nach Art. 8 SFDR.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (2.63%) zu Diversifikationszwecken.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Active Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299008301SVLPAHIM72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10.92% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, und kein Engagement (0%) in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Der Teilfonds investierte 96.82% seines Portfolios in Wertpapiere von Unternehmen, die anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden. 5.5% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag, und wurden daraufhin einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Ferner wurden die staatlichen Emittenten im Portfolio zu 100% auf der Grundlage der Bewertungen von MSCI ESG und der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters beurteilt. Der Teilfonds legte 10.92% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die Lösungen für handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ausserdem ein kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating, das den Referenzwert übertraf (117.5% des Referenzwerts für Unternehmens- und 79.1% des Referenzwerts für staatliche Emittenten).

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	96.82%	5.5% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Diese Emittenten wurden einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: BERKSHIRE HATHAWAY INC (22.81), AFRICAN EXPORT IMPORT BA (21.26), BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), MATTERHORN TELECOM SA (9.43) und PRUMO PARTICIPACOES E IN (19.49).
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	10.92%	
Das kombinierte gewichtete Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds, bereitgestellt von den oben genannten Drittanbietern von ESG-Daten für Unternehmens- und staatliche Emittenten, im Vergleich zum gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 117.5% des Referenzwerts für Unternehmens- und 79.1% des Referenzwerts für staatliche Emit-	Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung (Unternehmens- und staatliche Emittenten insgesamt) des Portfolios muss besser sein als der Referenzwert.

	<p>tenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 113.6%.</p>	
<p>Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.</p>	<p>93.77%</p>	<p>Einige Emittenten wurden im Hinblick auf das ESG-Rating nicht von Sustainalytics erfasst, und einige Unternehmensemittenten wurden im Hinblick auf Kontroversen bzw. die Einhaltung der UNGC-Grundsätze weder von MSCI noch von Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten keine unkontrollierten wesentlichen ESG-Risiken aufwiesen und nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.</p>

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	96.82%	85.13%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf	100%	100%

der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.		
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	10.92%	6.89%
Das kombinierte gewichtete Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds, bereitgestellt von den oben genannten Drittanbietern von ESG-Daten für Unternehmens- und staatliche Emittenten, im Vergleich zum gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 117.5% des Referenzwerts für Unternehmens- und 79.1% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 113.6%.	Teilfonds: 61.85 Referenzwert: 57.58
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	93.77%	90.40%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 10.92% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VONTOBEL FUND – CREDIT OPPORTUNITIES	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5.72	LUXEMBURG
AXA SA	Versicherungen	2.33	FRANKREICH
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.32	LUXEMBURG
CNP ASSURANCES SACA	Versicherungen	1.22	FRANKREICH
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Versicherungen	1.20	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
STORA ENSO OYJ	Herstellung von Holz und Papier	1.16	FINNLAND
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Banken	1.05	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.94	DEUTSCHLAND
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.94	SPANIEN
BUNDESobligation	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.92	DEUTSCHLAND
DZ BANK AG	Banken	0.88	DEUTSCHLAND
PA AUTOPISTA RIO MAGDA	Bau von Strassen und Bahnverkehrsstrecken	0.86	KOLUMBIEN
INTL BK RECON + DEVELOP	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.84	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.83	DEUTSCHLAND
CITIGROUP INC	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	0.81	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

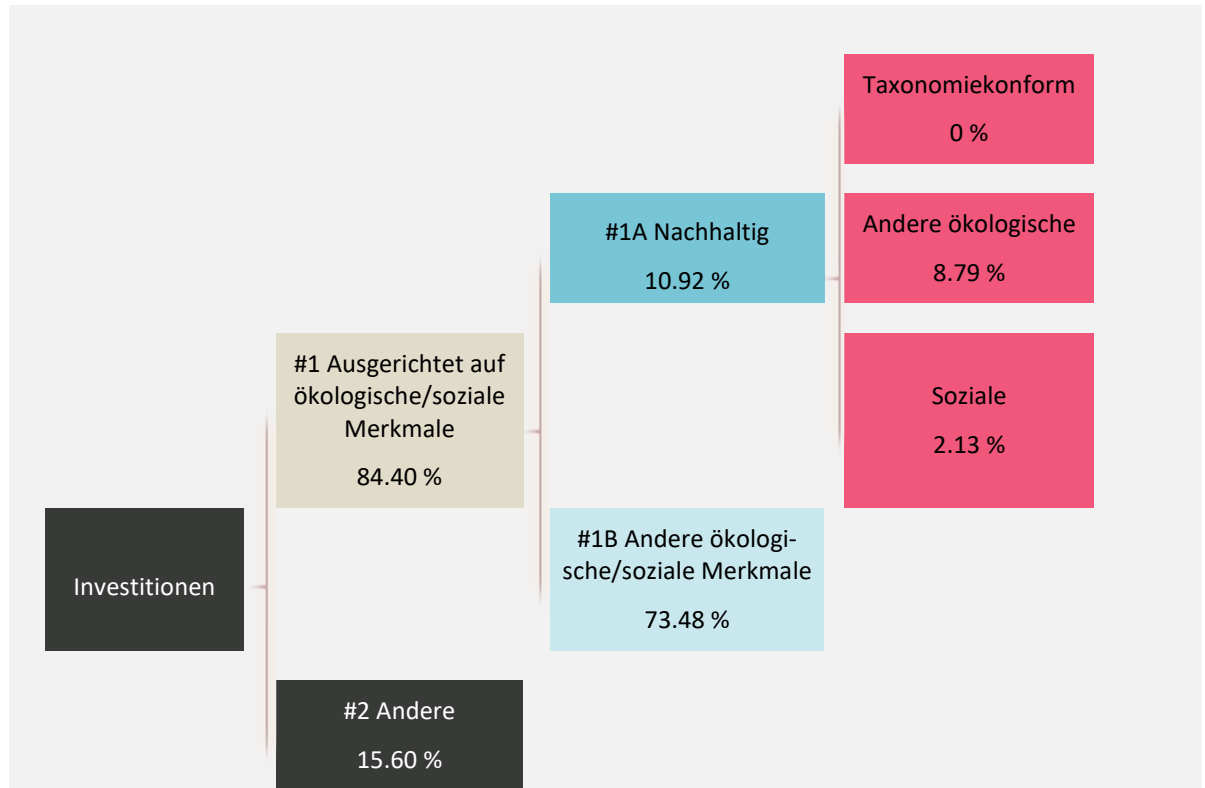


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 84.40% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	16.83
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	16.72
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	9.02
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	8.45
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7.99
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	4.17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	3.39
Baugewerbe/Bau	Bau von Strassen und Bahnverkehrsstrecken	1.18
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Holz und Papier	1.16
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Effekten- und Warenhandel	1.01
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		17.95

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

4.55% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

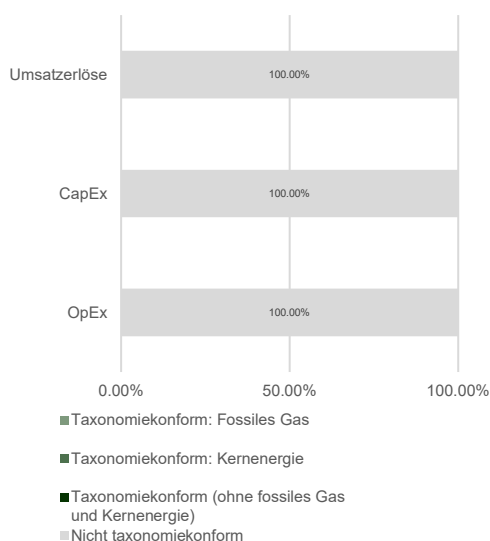
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

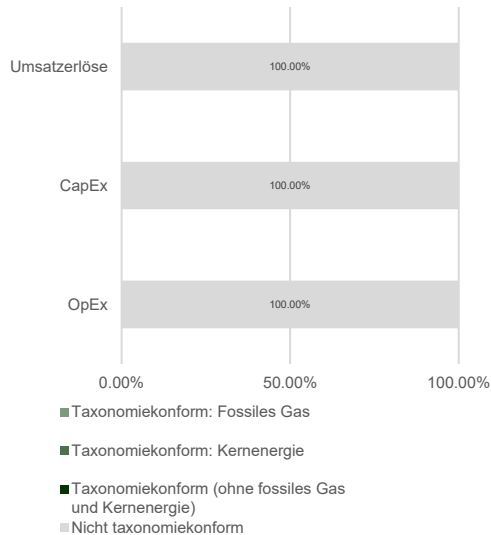
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 8.79%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.13% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 15.60% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (9.66%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (3.46%) zu Anlage-/Diversifikationszwecken. Es wurden keine ökologischen und sozialen Mindestschutzmassnahmen angewandt (Fonds nach Art. 6 SFDR)
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (2.48%) zu Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900GEEEVUYGQ2C28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.13% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die gemäss Beurteilung gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen, wie anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ermittelt. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds ein Engagement von 0% in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, sowie ein Engagement von 0% in Emittenten, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. Der Teilfonds legte 76.13% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an, die handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz angehen.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters basieren (auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters).	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die nach der in den vorvertraglichen Informationen im Anhang beschriebenen Methodik des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.	76.13%	
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seinem Referenzwert, dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere staatlicher Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 104.5%.	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive	0%	0%	0%

Teilhaber). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.			
Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters basieren (auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die nach der in den vorvertraglichen Informationen im Anhang beschriebenen Methodik des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.	76.13%	24.06%	23.25%
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seinem Referenzwert, dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere staatlicher Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 104.5%.	Teilfonds: 62.72 Referenzwert: 58.19	Teilfonds: 62.04 Referenzwert: 58.38
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für staatliche Emittenten ausgeschlossen sind *	K.A.	0%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere *	K.A.	100%	100%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds legte zum Ende des Berichtszeitraums 76.13% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an. Diese Investitionen zielen darauf ab, ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen, indem sie sich auf handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz fokussieren. Der Anlageverwalter bewertet Unternehmens- und supranationale Emittenten auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen und verlangt einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln im Zusammenhang mit diesen handlungsrelevanten Themen. Im Hinblick auf staatliche Emittenten investiert der Teilfonds in Länder, die ihre natürlichen und finanziellen Ressourcen effizient nutzen, um die Lebensqualität ihrer Bevölkerung nachhaltig zu verbessern. Staatliche Emittenten werden anhand eines proprietären Modells bewertet, das Faktoren wie Bruttonationaleinkommen pro Kopf, Lebenserwartung, ökologischer Fussabdruck, Einkommensverteilung und Menschenrechte beurteilt, sofern sie die Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und einer guten Unternehmensführung erfüllen. Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste ein wesentlicher Teil der Aktivitäten des Emittenten im Zusammenhang mit diesen Lösungen einen Bezug zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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

1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MALAYSIA GOVERNMENT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	4.76	MALAYSIA
POLAND GOVERNMENT BOND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	4.52	POLEN
INTER AMERICAN DEVEL BK	Beteiligungsgesellschaften	3.78	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CZECH REPUBLIC	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.58	TSCHECHISCHE REPUBLIK
NOTA DO TESOURO NACIONAL	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.14	BRASILIE
MEX BONOS DESARR FIX RT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.06	MEXIKO
MALAYSIA GOVERNMENT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.03	MALAYSIA
INDONESIA GOVERNMENT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.63	INDONESIEN
INTL BK RECON + DEVELOP	Beteiligungsgesellschaften	2.60	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
EUROPEAN BK RECON + DEV	Beteiligungsgesellschaften	2.52	VEREINIGTES KÖNIGREICH
MEX BONOS DESARR FIX RT	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.38	MEXIKO
REPUBLIC OF BOTSWANA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.32	BOTSWANA
POLAND GOVERNMENT BOND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.12	POLEN
BONOS TESORERIA PESOS	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.08	CHILE
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.99	SÜDAFRIKA

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

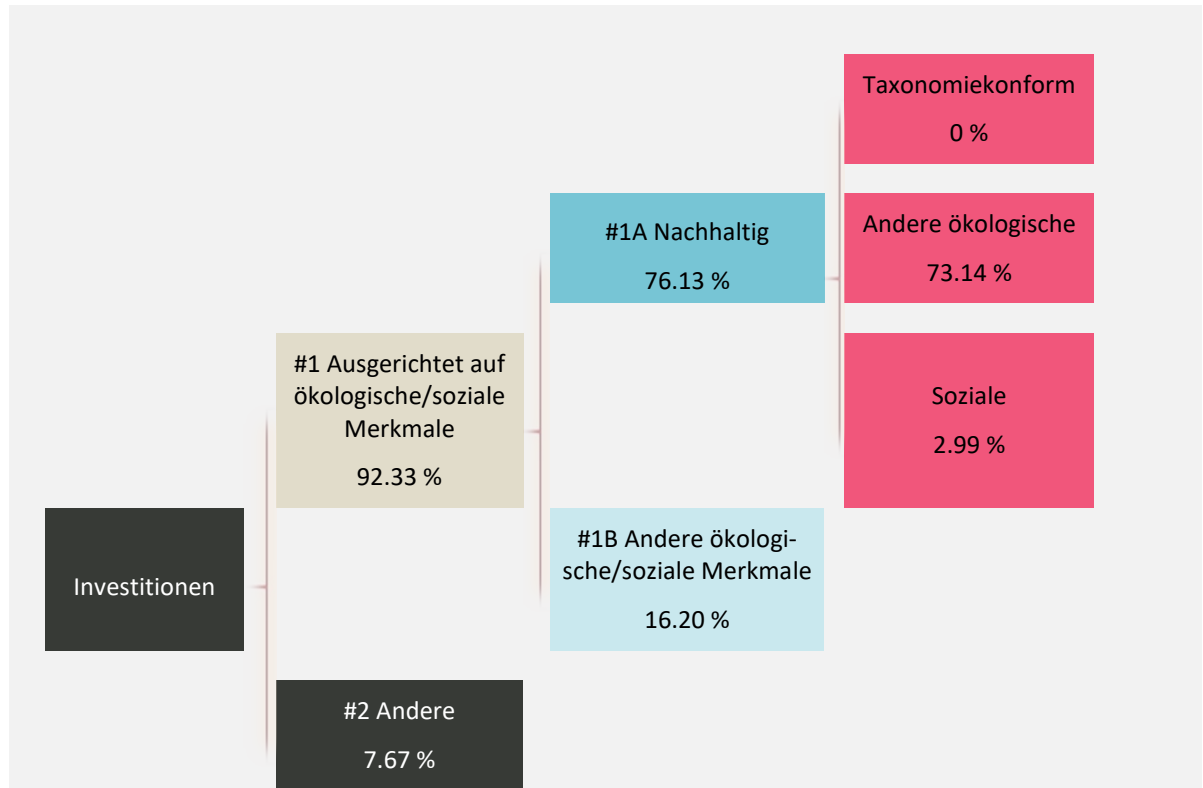


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 92.33% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	73.39
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	16.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Exterritoriale Organisationen	2.79
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	0.26

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

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

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
 Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

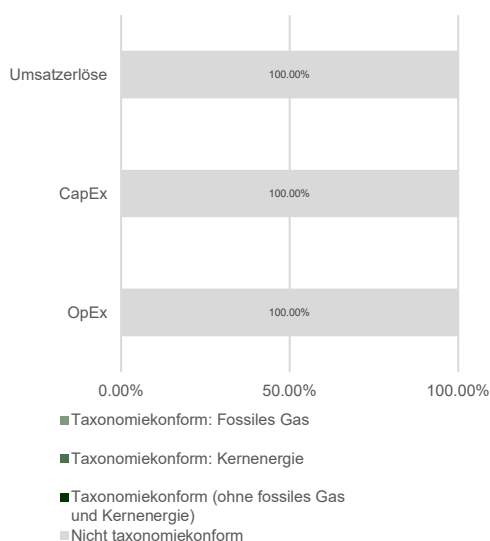
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

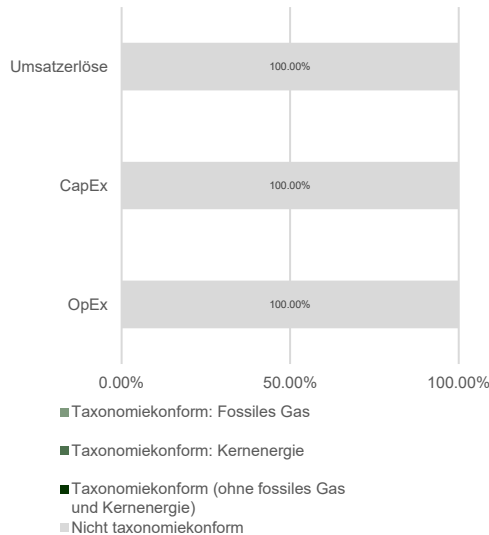
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	4.43	0

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 73.14%.

Der Anlageverwalter verpflichtet sich nicht mehr zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.99% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 7.67% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4.96%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (2.71%) zu Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - European Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): WMZ8K5LDTZ4Z1L1E2V22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Europe Index TR net).	72.83 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 86.68 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Europe Index TR net).	72.83 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 86.68 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1	60.05 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 79.76 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1	66.71 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 96.55 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1

	Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Mio. USD Umsatz (Benchmark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

K.A.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

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

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren

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

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

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Verlegen von Software	4.09	DEUTSCHLAND
RELX PLC	Verlagswesen	4.06	VEREINIGTES KÖNIGREICH
GALDERMA GROUP AG	Pharmazeutische Erzeugnisse	4.02	SCHWEIZ
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.53	VEREINIGTES KÖNIGREICH
TOPICUS.COM INC SUB VOTING	Entwicklung von Software	3.48	NIEDERLANDE
PROSUS NV	Online-Dienstleistungen	3.47	NIEDERLANDE
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNE	Getränke	3.11	VEREINIGTES KÖNIGREICH
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Freizeitaktivitäten	3.11	VEREINIGTES KÖNIGREICH
HALMA PLC	Herstellung von Instrumenten und Vorrichtungen	3.09	VEREINIGTES KÖNIGREICH
ESSILORLUXOTTICA	Herstellung von optischen Instrumenten und Linsen	3.02	FRANKREICH
DIPLOMA PLC	Grosshandel	2.98	VEREINIGTES KÖNIGREICH
EXPERIAN PLC	Kreditauskunftsdienste	2.77	IRLAND
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC DI	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	2.74	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
LIFCO AB B SHS	Industriemaschinen	2.70	SCHWEDEN
BOOKING HOLDINGS INC	Reisebüros und Buchungsdienstleistungen	2.70	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

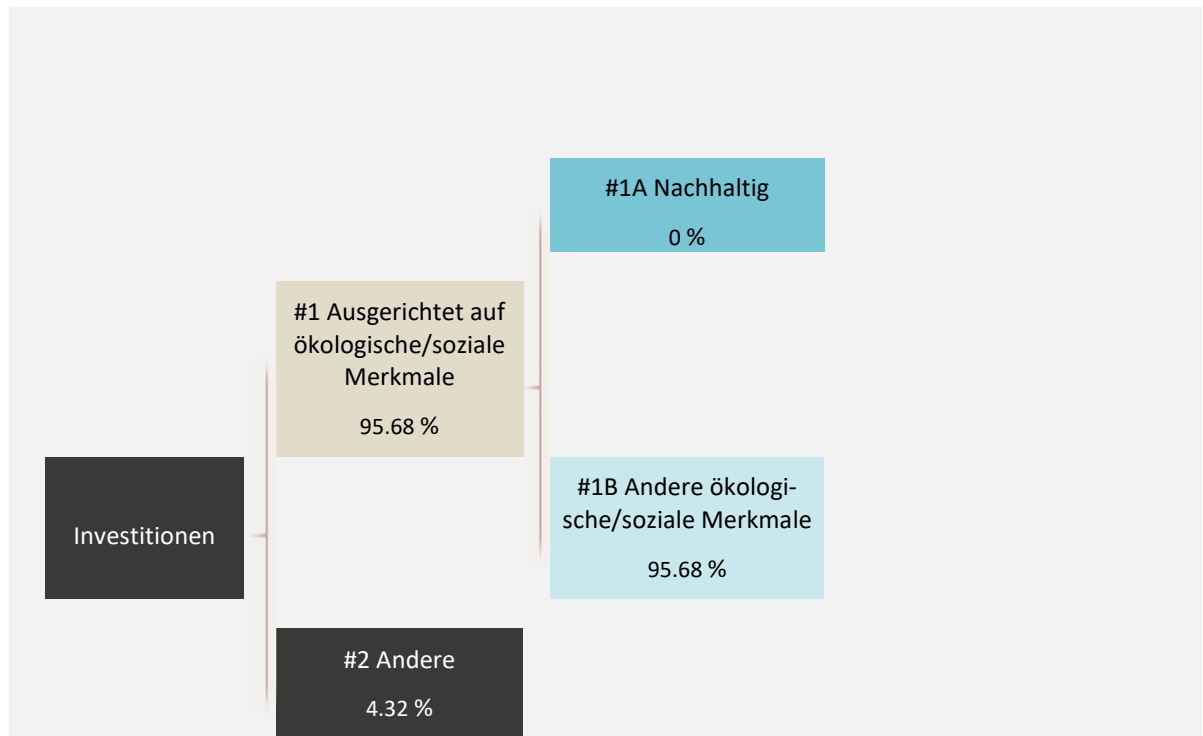


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 95.68% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Information und Kommunikation	Verlagswesen	6.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	6.14
Gross- und Einzelhandel	Grosshandel	4.73
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	4.09
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Pharmazeutische Erzeugnisse	4.02
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.93
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Luxusgüter	3.74
Information und Kommunikation	Entwicklung von Software	3.60
Information und Kommunikation	Online-Dienstleistungen	3.47
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränke	3.11
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Freizeitaktivitäten	3.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Instrumenten und Vorrichtungen	3.09
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von optischen Instrumenten und Linsen	3.02
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditauskunftsdienste	2.77
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	2.74
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Industriemaschinen	2.70
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	Reisebüros und Buchungsdienstleistungen	2.70
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.52
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2.46
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2.26
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Waffen und Munition	2.19
Verkehr und Lagerei	Flughafenbetrieb	2.18
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	2.02
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	1.88
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Musikproduktion	1.87
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Nahrungsmittel	1.71

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kosmetika	1.64
Information und Kommunikation	Telekommunikationsinfrastruktur	1.64
Information und Kommunikation	Telekommunikationsinfrastruktur	1.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Versicherungsdienstleistungen	1.34
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	1.34
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Textilien und Bekleidung	1.23
Information und Kommunikation	IT-Systeme im Gesundheitswesen	1.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.34

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.02% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ven gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

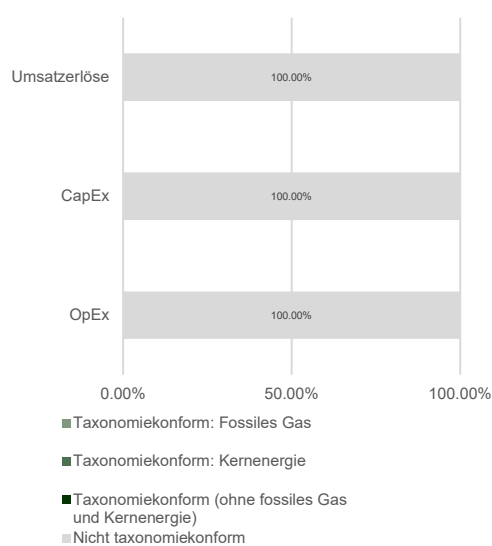
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

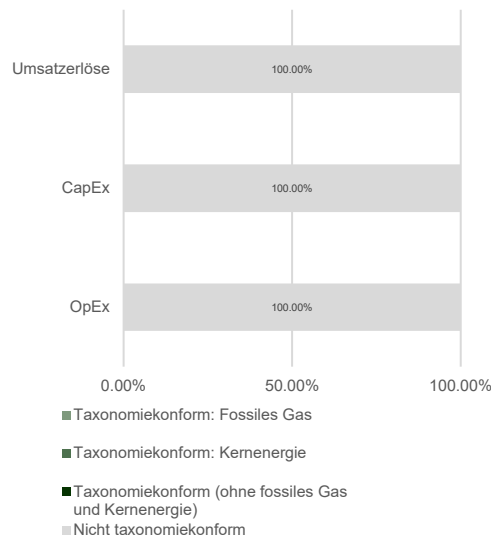
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.


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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 4.32% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4.32%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Der Teilfonds wurde am 25. März 2025 aufgelegt.

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - European Equity Income Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800SJDEIJAMK1AQ11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Seit seiner Auflegung am 25. März 2025 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio und die Zielfonds des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Zielfonds, die eine vom Anlageverwalter durchgeführte ESG-Bewertung bestehen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die das Mindest-ESG-Rating erfüllen, das für diesen Teilfonds anhand der proprietären Methodik festgelegt wurde; das Mindest-Rating liegt bei E auf einer Skala von A bis G, wobei G das niedrigste ist. Kann der Emittent nicht nach der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating von BB nach MSCI zugrunde gelegt.	99.01%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erreichen (auf Grundlage einer proprietären Methodik, wobei der Mindest-Score auf 10 auf einer Punkteskala von 0–100 festgelegt wird, bei der 0 der niedrigste Score ist).	99.01%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	

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

K.A.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

● K.A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

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

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
IBERDROLA SA	Elektrizitätserzeugung	4.66	SPANIEN
ALLIANZ SE REG	Versicherungen	4.31	DEUTSCHLAND
ASML HOLDING NV	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.20	NIEDERLANDE
AXA SA	Versicherungen	4.09	FRANKREICH

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 25/03/2025-31/08/2025

TOTALENERGIES SE	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4.07	FRANKREICH
ENEL SPA	Elektrizitätserzeugung	4.07	ITALIEN
UNICREDIT SPA	Banken	4.02	ITALIEN
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Banken	4.01	SPANIEN
SIEMENS AG REG	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3.84	DEUTSCHLAND
MUENCHENER RUECKVER AG REG	Versicherungen	3.77	DEUTSCHLAND
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Herstellung von Bekleidung	3.68	SPANIEN
INTESA SANPAOLO	Banken	3.57	ITALIEN
L OREAL	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.56	FRANKREICH
SANOFI	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3.55	FRANKREICH
ENGIE	Elektrizitätserzeugung	3.39	FRANKREICH

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (31.05.2025 und 31.08.2025) des Geschäftsjahres.

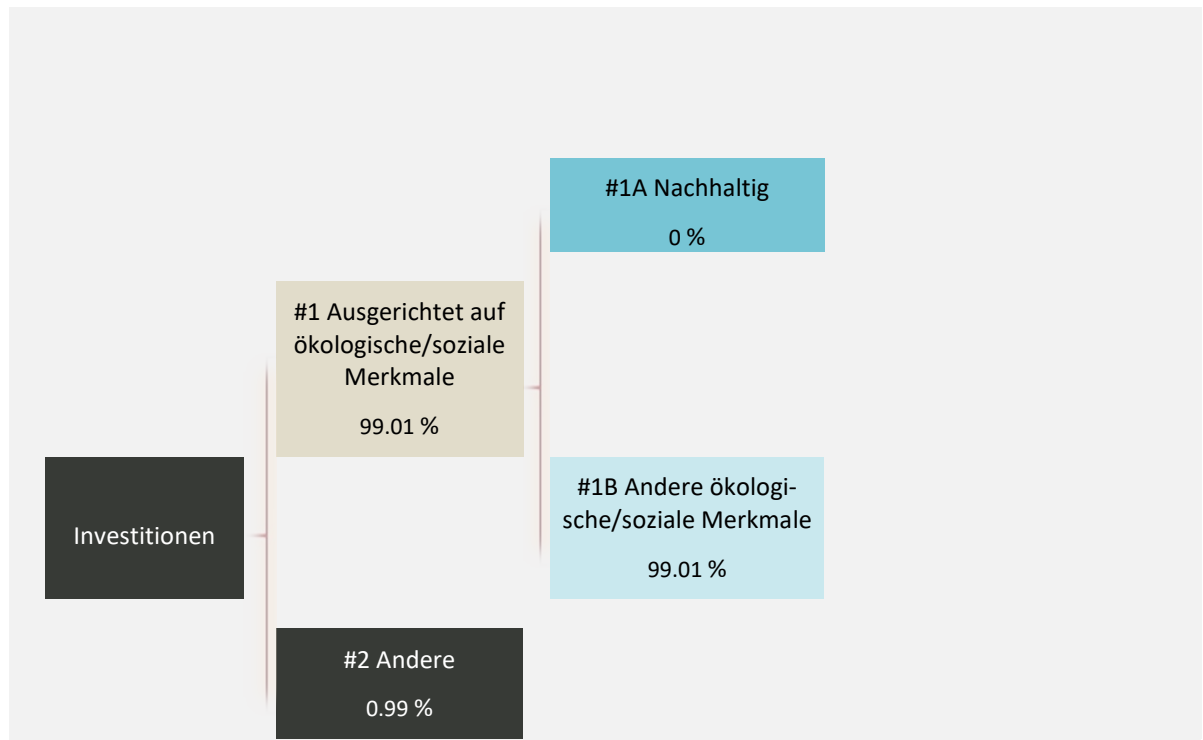


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99.01% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	14.46
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	14.41
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	12.17
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	9.65
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	9.01
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	6.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	4.57
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4.07
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3.55
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Erzeugnissen aus nichtmetallischen Mineralien	3.37
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	3.31
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von optischen Instrumenten	2.61
Information und Kommunikation	Verlagswesen	2.36
Verkehr und Lagerei	Post-, Kurier- und Expressdienste	2.19

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden zum 31.05.2025 und 31.08.2025 des Geschäftsjahres.

18.53% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

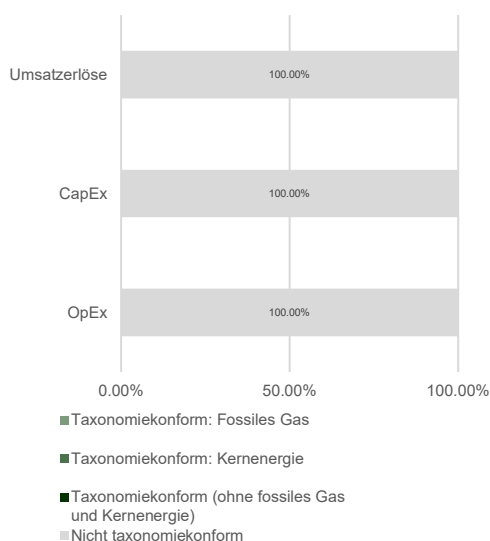
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

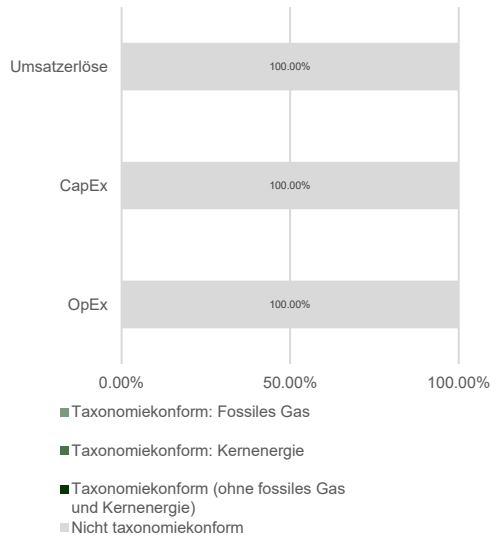
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 0.99% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (0.99%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - US Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900V0F1A5URWGS61

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39.44% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt.

Darüber hinaus investierte der Teilfonds 39.44% seines Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten, die auf Grundlage der Bewertung des Anlageverwalters anhand der Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Durch die Befolgung dieses Prozesses förderte der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie z. B. «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie z. B. «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), beispielsweise weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert sind oder weil einige der angewandten Mechanismen einen direkten Bezug zu einem dieser Merkmale haben. Der ESG-Bewertungsrahmen enthielt möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte eventuell u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	64.12 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 92.04 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	64.12 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 92.04 Tonnen CO ₂ -	58.53 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 98.13 Tonnen CO ₂ -	31.21 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 113.83 Tonnen CO ₂ -

	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die einen Beitrag zu mindestens einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) leisten. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung des «Geschäftsbetriebs» auf der einen Seite (gemessen anhand einer Scorecard) sowie von «Produkten und Dienstleistungen» auf der anderen Seite (gemessen anhand des Umsatzes. Wenn ein Emittent mehr als 20% seines Umsatzes aus Wirtschaftstätigkeiten erzielt, die zum Erreichen mindestens eines der SDGs beitragen, wird die Investition als nachhaltige Investition betrachtet). Hinsichtlich beider Aspekte wurden die Wirtschaftstätigkeiten der Unternehmen einer der folgenden vier Rating-Kategorien zugeordnet: «Erhebliche Beeinträchtigung», «Neutral», «Im Übergang», «Positiver Beitrag». Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, musste das Unternehmen neben der Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung folgende Voraussetzungen erfüllen:

- Kein Aspekt seiner Wirtschaftstätigkeiten durfte als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden.
- Mindestens ein Aspekt seiner Wirtschaftstätigkeiten musste als «Im Übergang» oder «Positiver Beitrag» eingestuft werden.

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

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

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

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC	Versand- und Internet-Einzelhandel	6.04	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
MICROSOFT CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.79	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
COCA COLA CO/THE	Getränkeherstellung	4.69	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	4.54	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
MASTERCARD INC A	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4.25	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

RB GLOBAL INC	Beteiligungsgesellschaften	4.17	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ABBOTT LABORATORIES	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	3.74	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ALPHABET INC CL A	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.56	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CME GROUP INC	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	3.52	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
INTUIT INC	Verlegen von Software	3.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ADOBE INC	Verlegen von Software	2.54	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.48	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ZOETIS INC	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	2.38	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CRH PLC	Herstellung von Erzeugnissen aus Beton, Zement und Gips	2.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
META PLATFORMS INC CLASS A	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.17	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

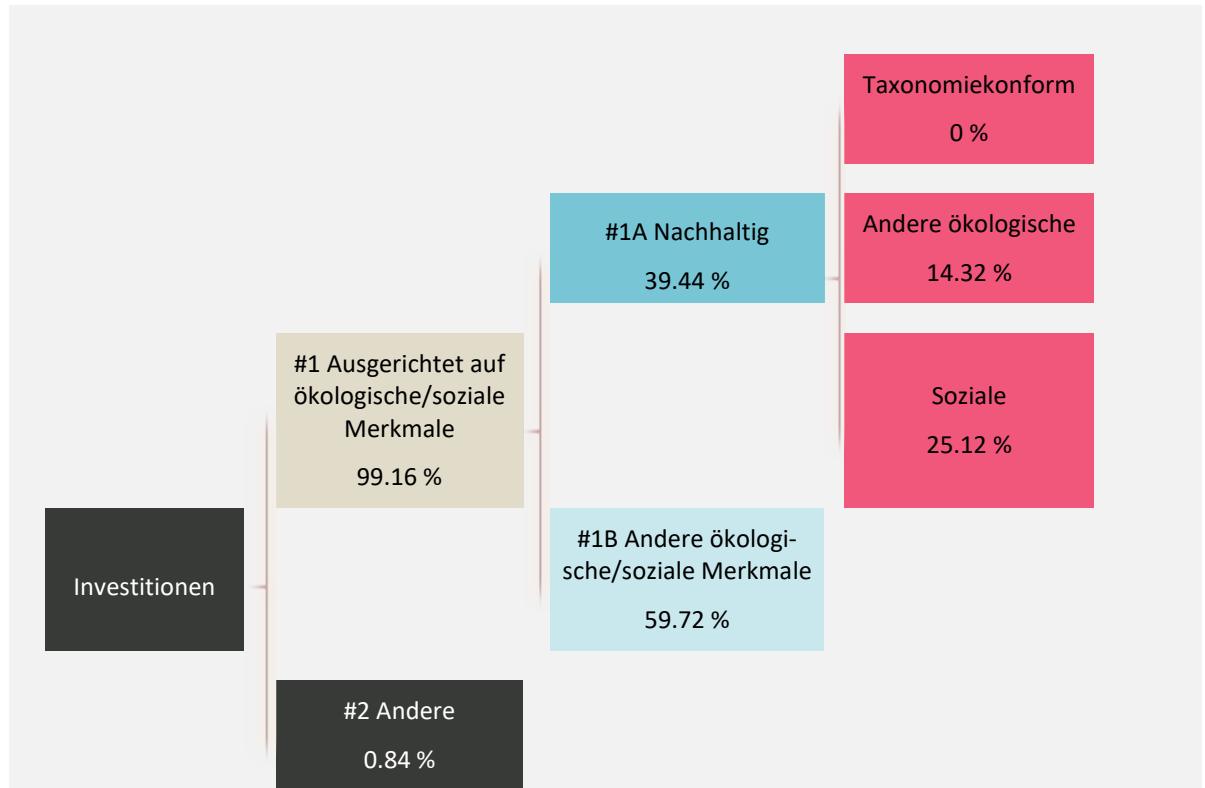


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99.16% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	9.35
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9.35
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	8.29
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	6.12
Gross- und Einzelhandel	Versand- und Internet-Einzelhandel	6.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	5.55
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4.25
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	4.17
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Erzeugnissen aus Beton, Zement und Gips	3.63
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.48
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	2.19
Grundstücks- und Wohnungswesen	Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.15
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	2.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.13
Verkehr und Lagerei	Schienenverkehr	2.09
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherungen	2.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten	2.03
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	2.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1.93
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	1.88
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	1.78
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Grosshandel mit Metall- und Kunststoffwaren für Bauzwecke sowie Installationsbedarf für Gas, Wasser und Heizung	1.54

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	1.53
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Grosshandel mit Altmaterialien und Reststoffen	1.52
Information und Kommunikation	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Dienstleistungen	1.30
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	1.26
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		2.79

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

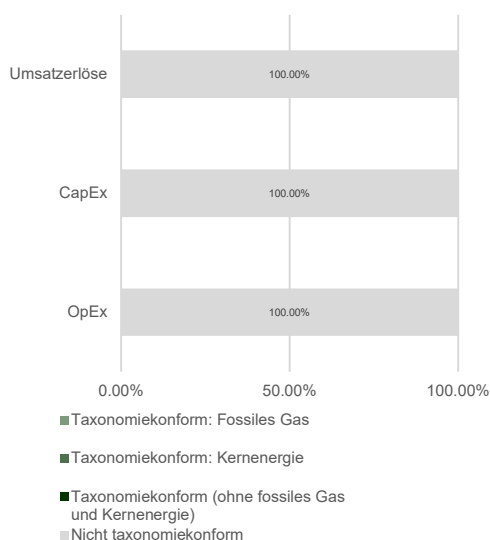
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

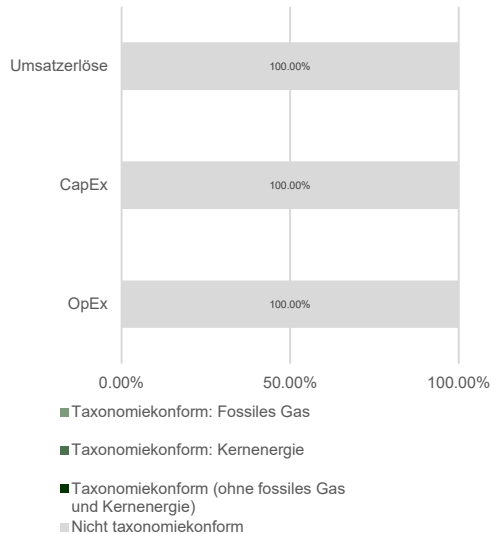
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

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

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 14.32%.

Da es sich um eine US-Aktienstrategie handelt, verpflichtete sich der Anlageverwalter nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 25.12% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 0.84% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (0.84%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): HKDKDIFFGRVL37GZF444

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es zwei potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze. Nach einer Überprüfung stellte(n) der/die Research- und ESG-Analyst(en) einen positiven Ausblick fest, der durch Investment Risk bestätigt wurde.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	71.91 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 113.86 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	71.91 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz	51.45 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz	43.31 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz

	(Teilfonds) ggü. 113.86 Tonnen CO ₂ - Äquivalent/1 Mio. USD Um- satz (Bench- mark)	(Teilfonds) ggü. 122.10 Tonnen CO ₂ - Äquivalent/1 Mio. USD Um- satz (Bench- mark)	(Teilfonds) ggü. 134.64 Tonnen CO ₂ - Äquivalent/1 Mio. USD Um- satz (Bench- mark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

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

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

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

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

1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.29	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
COCA COLA CO/THE	Getränkeherstellung	5.05	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AMAZON.COM INC	Versand- und Internet-Einzelhandel	4.54	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
ALPHABET INC CL C	Technologie	4.18	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	Technologie	4.01	TAIWAN
RELX PLC	Verlagswesen	3.35	VEREINIGTES KÖNIGREICH
MASTERCARD INC A	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.22	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
EXPERIAN PLC	Kreditauskunftsdienste	3.21	IRLAND
ABBOTT LABORATORIES	Gesundheitswesen	3.18	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CONSTELLATION SOFTWARE INC	Technologie	3.05	KANADA
RB GLOBAL INC	Einzelhandel	3.02	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2.91	VEREINIGTES KÖNIGREICH
CME GROUP INC	Effekten- und Warenbörsen	2.86	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SAP SE	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.84	DEUTSCHLAND
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC DI	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	2.36	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

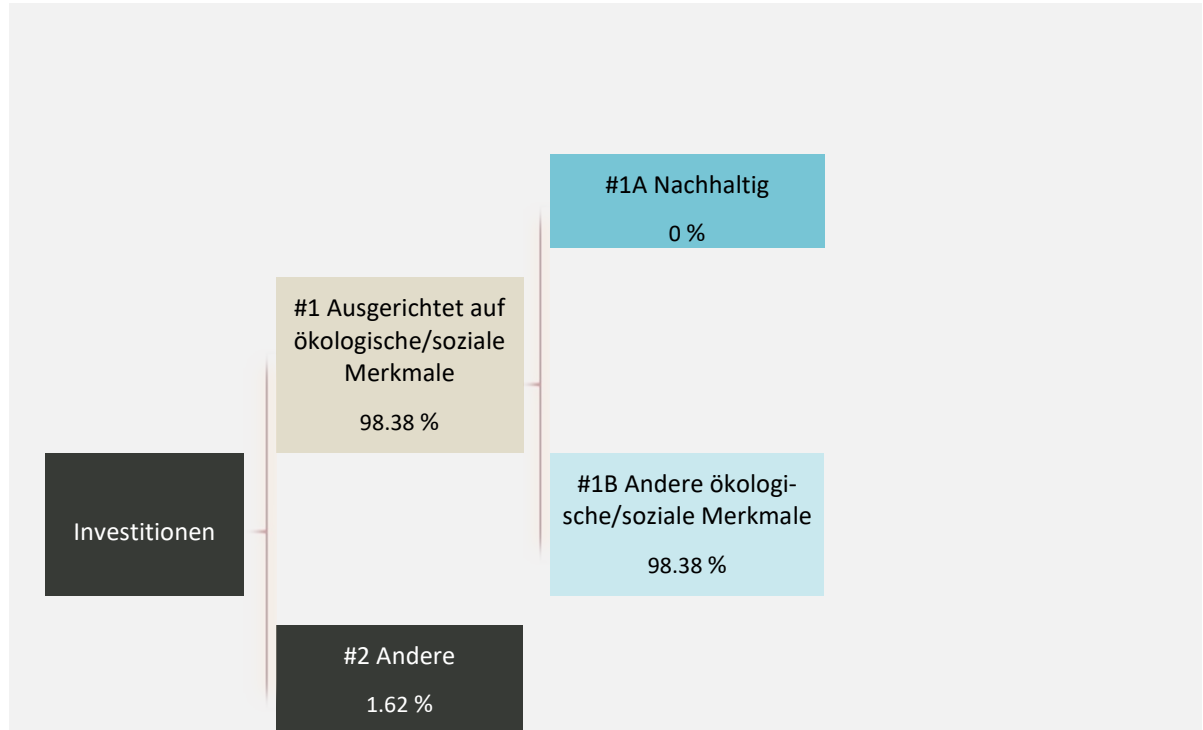


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.38% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Information und Kommunikation	Technologie	15.16
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.75
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.13

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	5.05
Gross- und Einzelhandel	Versand- und Internet-Einzelhandel	4.54
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	3.73
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.63
Information und Kommunikation	Verlagswesen	3.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditauskunftsdienste	3.21
Gesundheits- und Sozialwesen	Gesundheitswesen	3.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Effekten- und Warenbörsen	2.86
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	2.36
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.26
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	2.13
Information und Kommunikation	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	2.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.09
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.06
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2.00
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten	1.83
Information und Kommunikation	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Dienstleistungen	1.72
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Baustoffe	1.61
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Medizinische Geräte	1.60
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1.60
Gross- und Einzelhandel	Vertrieb	1.46
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von optischen Instrumenten	1.45
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kosmetika	1.28
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Unternehmensbezogene Dienstleistungen	1.19
Verkehr und Lagerei	Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	1.12
Information und Kommunikation	Verlegen von Zeitschriften	1.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1.04
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.02

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

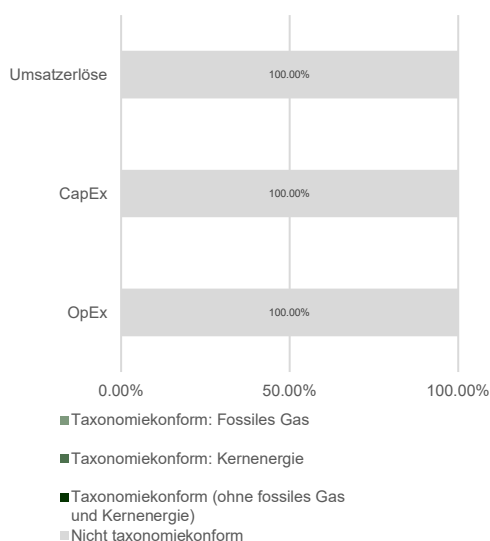
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

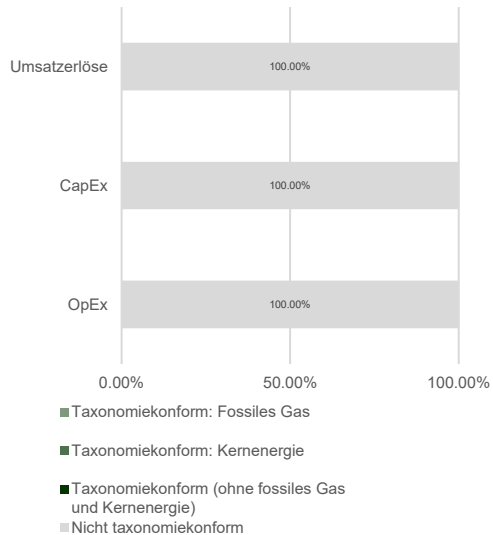
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

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



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



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 1.62% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1.62%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): FHGZV6FG3E781BD7B132

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es einen potenziellen Verstoss gegen die UNGC-Standards. Nach einer Überprüfung stellte(n) der/die Research- und ESG-Analyst(en) einen positiven Ausblick fest, der durch Investment Risk bestätigt wurde.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	54.03 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 113.86 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	54.03 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 113.86	57.41 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 122.10	57.73 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 134.64

	Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

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

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

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

1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CME GROUP INC	Effekten- und Warenbörsen	5.65	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.83	TAIWAN
VINCI SA	Bau- und Ingenieurwesen	4.15	FRANKREICH
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	4.00	SCHWEIZ
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Elektrizitätsübertragung	3.81	INDIEN
COCA COLA CO/THE	Getränkeherstellung	3.76	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE PA	Versorger	3.73	KANADA
PEPSICO INC	Nahrungsmittel- und Getränkeherstellung	3.31	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Banken	3.30	SINGAPUR
NESTLE SA REG	Nahrungsmittelherstellung	2.95	SCHWEIZ
JOHNSON + JOHNSON	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.88	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
WELLS FARGO + CO	Banken	2.74	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Einzelhandel	2.59	SPANIEN
MEDTRONIC PLC	Herstellung von medizinischen Geräten	2.50	IRLAND
KBC GROUP NV	Banken	2.38	BELGIEN

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

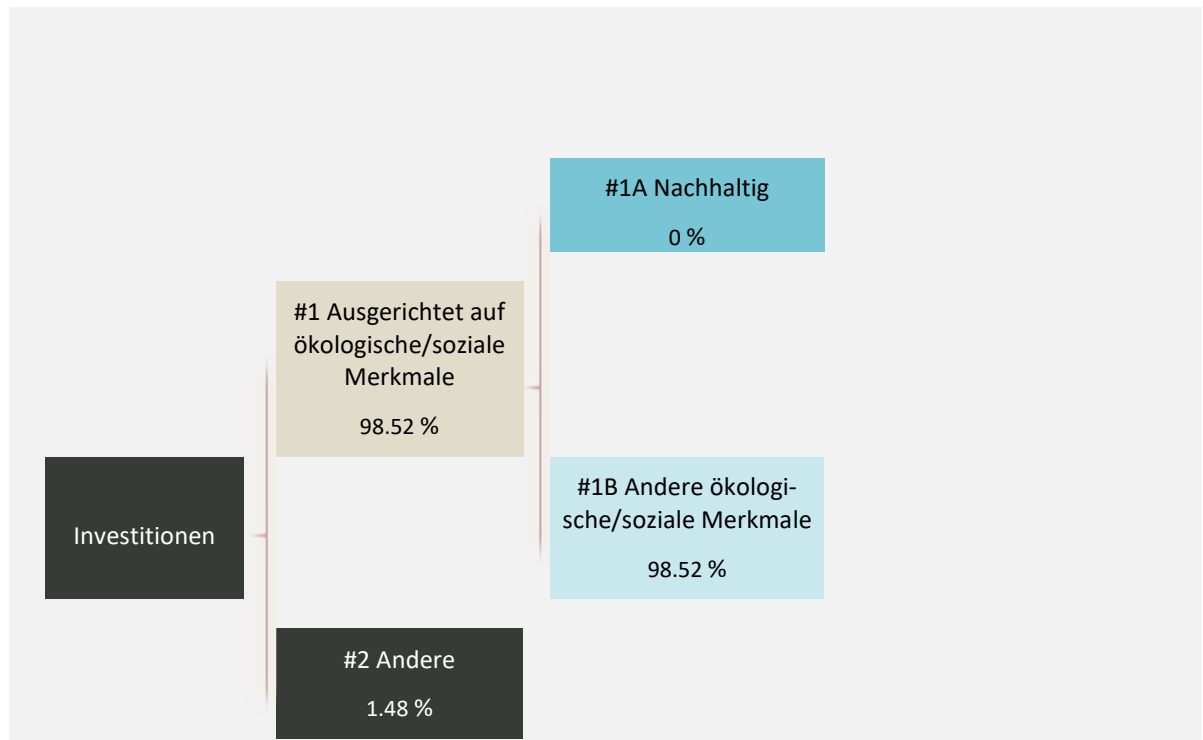


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.52% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	21.58
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Effekten- und Warenbörsen	7.34
Energieversorgung	Versorger	6.01
Gesundheits- und Sozialwesen	Gesundheitswesen	5.03

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.83
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	4.42
Baugewerbe/Bau	Bau- und Ingenieurwesen	4.15
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	3.81
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	3.76
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Nahrungsmittel- und Getränkeherstellung	3.31
Information und Kommunikation	Telekommunikation	3.23
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.19
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Nahrungsmittelherstellung	2.95
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.88
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von medizinischen Geräten	2.50
Gross- und Einzelhandel	Vertrieb	2.13
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Nahrungsmittel und Getränke	1.96
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.68
Information und Kommunikation	Technologie	1.64
Information und Kommunikation	Verlagswesen	1.60
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.51
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Pharmazeutische Erzeugnisse	1.49
Grundstücks- und Wohnungswesen	Real Estate Investment Trusts (REITs)	1.48
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	1.41
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	1.34
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenversicherung	1.05
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		1.70

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

9.82% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

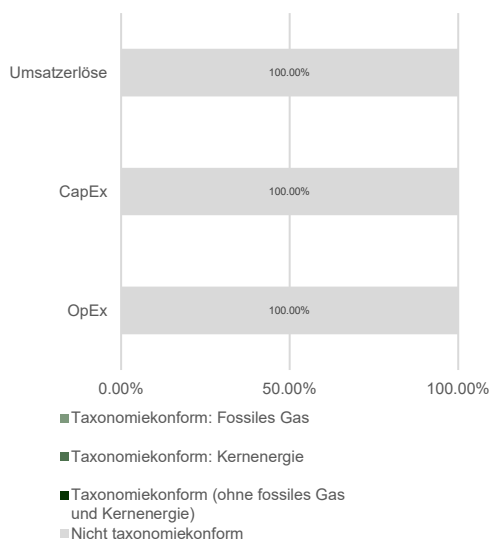
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

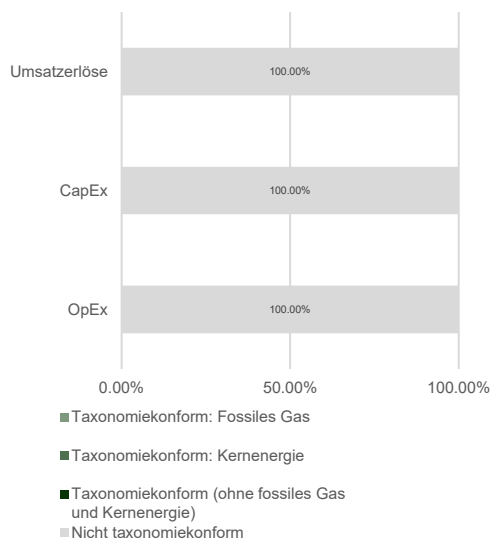
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Die «Anderen Investitionen» machten 1.48% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (1.48%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): ZM4Q3MBON4HNUYCJQU59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

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

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

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

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

NEIN

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es zwei potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze. Nach einer Überprüfung stellte(n) der/die Research- und ESG-Analyst(en) einen positiven Ausblick fest, der durch Investment Risk bestätigt wurde.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	56.61 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 288.56 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	

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

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	56.61 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 288.56 Tonnen CO ₂ -	96.42 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 349.22 Tonnen CO ₂ -	72.63 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 321.75 Tonnen CO ₂ -

	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

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

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren

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

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

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8.88	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	7.26	CHINA
AIA GROUP LTD	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	3.69	HONGKONG
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.83	TAIWAN
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2.50	HONGKONG
ICICI BANK LTD	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.46	INDIEN
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2.00	TAIWAN
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.92	KOREA (REPUBLIK)
MERCADOLIBRE INC	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.90	URUGUAY
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.89	GRIECHENLAND
HONG KONG EXCHANGES + CLEAR	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.86	HONGKONG
TRIP.COM GROUP LTD	Informationsdienstleistungen	1.85	SINGAPUR
NETEASE INC	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	1.81	CHINA
SK HYNIX INC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.76	KOREA (REPUBLIK)
EICHER MOTORS LTD	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.75	INDIEN

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

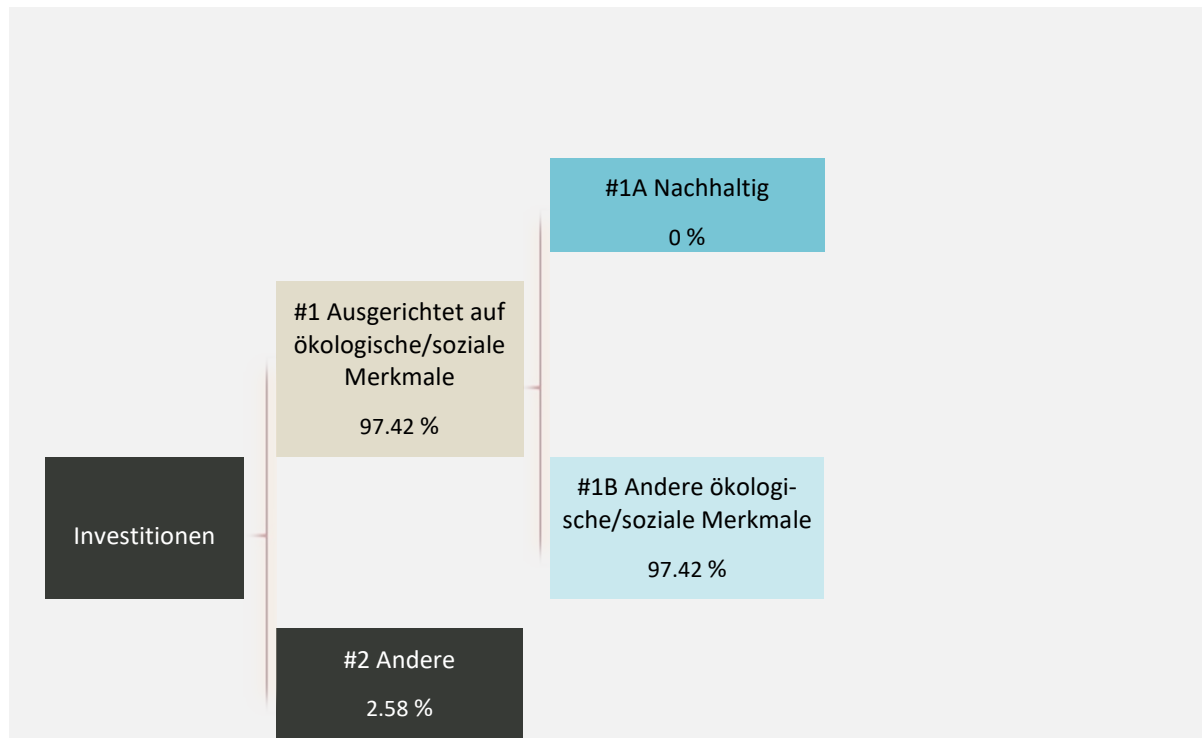


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 97.42% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17.91
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	11.24
Information und Kommunikation	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	10.64
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8.48
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	5.42
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.90
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.77
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	2.55
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Spezialkreditinstitute	1.94
Gross- und Einzelhandel	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	1.87
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.86
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	1.85
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.75
Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermittlung und Verwaltung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	1.35
Information und Kommunikation	Grundstücks- und Wohnungswesen (Online-Plattformen)	1.29
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.13
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.11
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		15.98

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

1.11% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



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

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

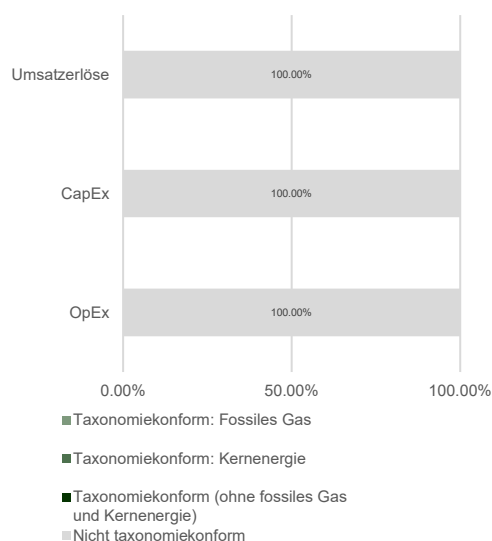
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

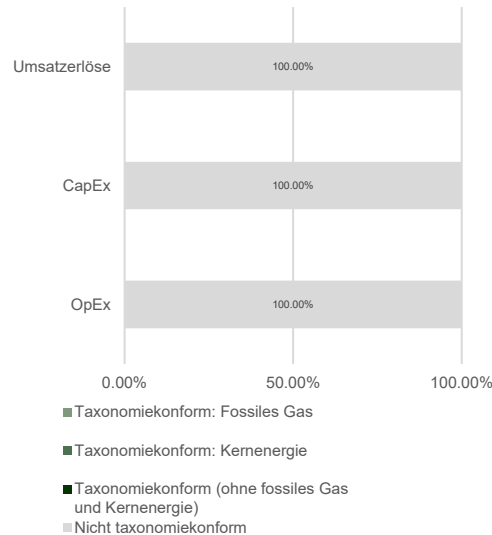
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 2.58% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2.58%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Der Teilfonds wurde zum 25. März 2025 in den Vontobel Fund – European Equity Income Plus verschmolzen.

Bitte beachten Sie, dass die Offenlegung für diesen Teilfonds daher auf Daten per 28. Februar 2025 basiert und nicht auf dem Ende des Geschäftsjahres des Fonds (31. August 2025). Wo Daten sich auf das Ende des Geschäftsjahres beziehen, wird stattdessen „K.A.“ angegeben.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Asia ex Japan

Unternehmenskennung (LEI-Code): RJECJ6V6FST101U2DV25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden während der Existenz des Teilfonds erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang in den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hatte keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	K.A.	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	K.A.	Während des Berichtszeitraums gab es im Vorfeld der Verschmelzung drei potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Standards. Nach einer Überprüfung stellte(n) der/die Research- und ESG-Analyst(en) einen positiven Ausblick fest, der durch Investment Risk bestätigt wurde.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	K.A.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	K.A.	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	K.A.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	K.A.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	K.A.	79.28 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 301.85	81.1 Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Teilfonds) ggü. 289.1

		Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)	Tonnen CO ₂ -Äquivalent/1 Mio. USD Umsatz (Benchmark)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	K.A.	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.45	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	5.52	CHINA
AIA GROUP LTD	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	3.40	HONGKONG
HONG KONG EXCHANGES + CLEAR	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2.21	HONGKONG
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.18	INDONESIEN
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2.18	HONGKONG
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	2.16	TAIWAN
TRIP.COM GROUP LTD	Informationsdienstleistungen	1.97	SINGAPUR
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.80	SINGAPUR
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Elektrizitätsübertragung	1.71	INDIEN
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.65	TAIWAN
ICICI BANK LTD	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.64	INDIEN
NETEASE INC	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	1.61	CHINA
CIPLA LTD	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1.48	INDIEN
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.42	INDIEN

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-25/03/2025

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, ausschliesslich basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden zum 30. November 2024 und 28. Februar 2025.

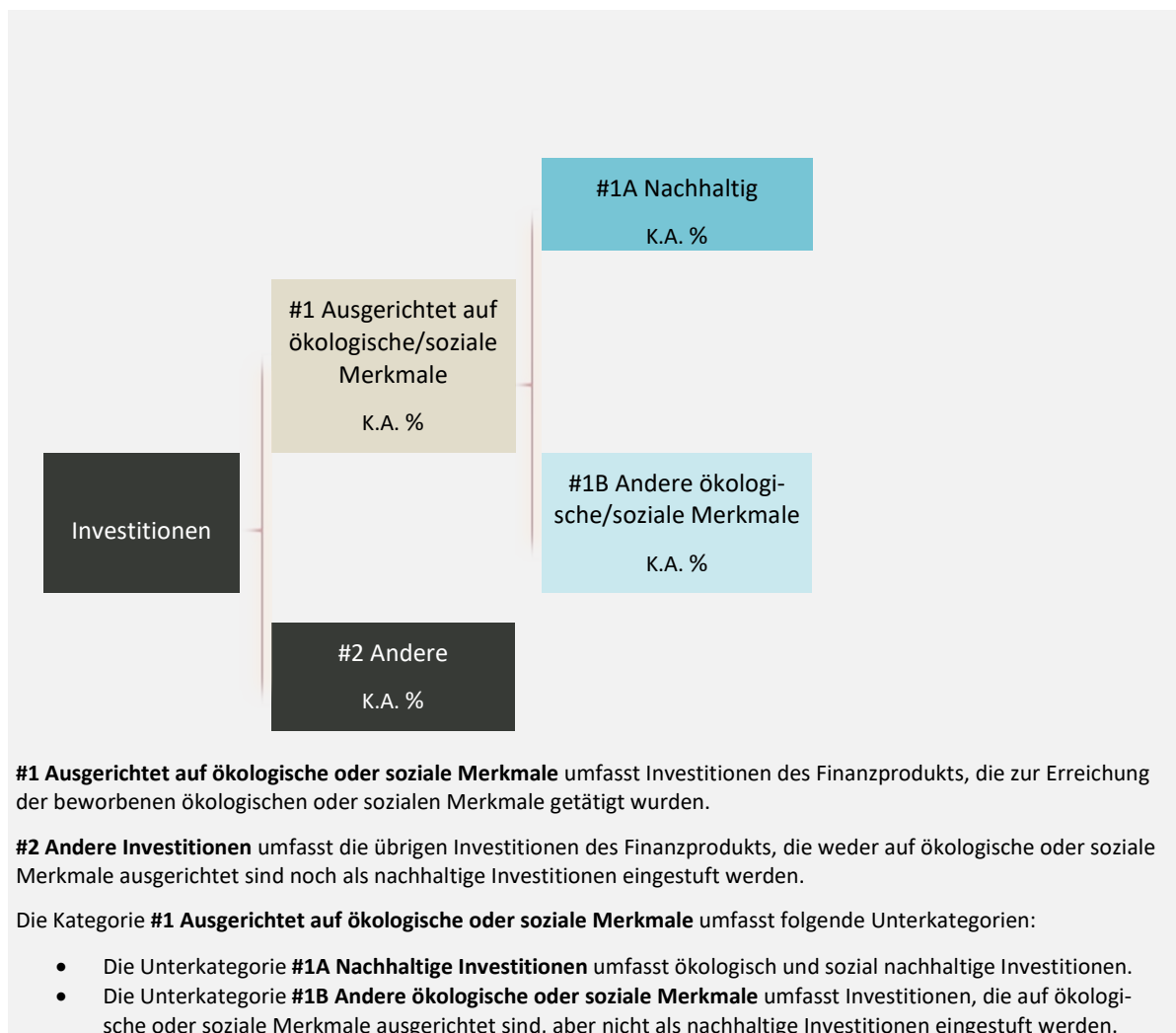


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

K.A.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11.35
Information und Kommunikation	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	7.13
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	6.24
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	4.50
Gross- und Einzelhandel	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	2.49
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2.25
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2.21
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2.18
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	1.97
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	1.78
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.71
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1.48
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.42
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen	1.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Haushaltsgeräten	1.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.36
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Informationsdienstleistungen	1.34
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1.26
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	1.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Haushaltsgeräten	1.03
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.02
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		8.30

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, ausschliesslich basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden zum 30. November 2024 und 28. Februar 2025.

1.71% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist,

dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

K.A.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

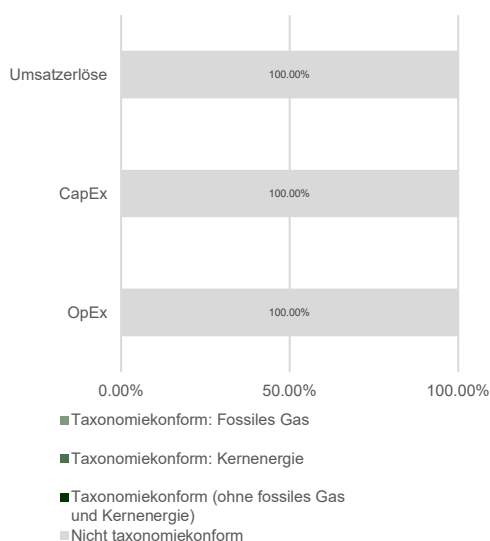
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

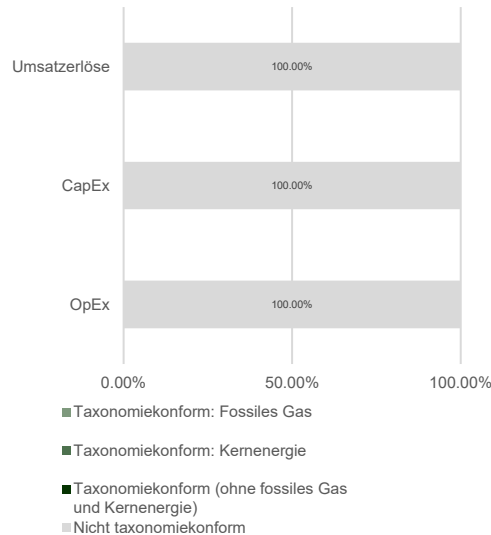
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

K.A.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

K.A.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

K.A.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

K.A.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

K.A.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während der Existenz des Teilfonds überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Transition Resources

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008S6UZFDPCGIJ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds investiert in weltweit börsennotierte Unternehmen, die einen geordneten Übergang zu einer klimaneutralen Welt ermöglichen. Der Schwerpunkt liegt auf Upstream-Ressourcen in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Diese Investitionen waren an den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» ausgerichtet und stellen Technologien in den Vordergrund, die Umweltauswirkungen verringern und das Recycling fördern. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt.

Während des Berichtszeitraums wurde der Teilfonds einer Neuausrichtung unterzogen und von «Vontobel Fund – Energy Revolution» in «Vontobel Fund – Transition Resources» umbenannt. Diese Neuausrichtung spiegelt eine aktualisierte Anlagestrategie wider, die sich weiterhin darauf konzentriert, den Übergang zu einer klimaneutralen Welt zu ermöglichen, jedoch mit einer feineren Betonung von Upstream-Ressourcen, insbesondere in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Der in den vorvertraglichen Informationen zu diesem Teilfonds vorgesehene Mindestsatz von 20%, um den Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen zu reduzieren, wurde gestrichen. Darüber hinaus führte der Teilfonds strengere Ausschlusskriterien ein, darunter eine Umsatzschwelle von 0% für die Tabakproduktion, im Einklang mit den EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel (EU Climate Transition Benchmarks, CTB).

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die einen geordneten Übergang zu einer klimaneutralen Welt ermöglichen. Er konzentriert sich auf Upstream-Ressourcen, besonders in den Bereichen Materialien und kohlenstoffarme Energie. Die beiden Investitionssäulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» umfassen die gesamte Wertschöpfungskette, von Grundressourcen bis hin zu Materialien, welche neue Technologien ermöglichen. Nachgelagerte Elemente wie die Erzeugung erneuerbarer Energien sind nicht mehr Teil der neu ausgerichteten Anlagestrategie.

Diese Änderungen hatten keinen Einfluss auf die SFDR-Klassifizierung des Teilfonds oder die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die zu den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» beitragen.	Materialien für die Energiewende: 57.77% Kohlenstoffarme Energie: 38.46%	Die restlichen 3.77% entfallen auf Barmittel.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B).	99.72%	0.28% sind in Carbios investiert, das nicht über ein ESG-Rating von MSCI verfügt, jedoch die Kriterien des normenbasierten Screenings erfüllt.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.72%	0.28% sind in Carbios investiert, das nicht über ein ESG-Rating von MSCI verfügt, jedoch die Kriterien des normenbasierten Screenings erfüllt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die zu den Säulen «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» beitragen.	* Materialien für die Energiewende: 57.77% Kohlenstoffarme Energie: 38.46%	Materialien für die Energiewende: 20.84% Erneuerbare Energie: 45.96% Kohlenstoffarme Energie: 31.75%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B).	99.72%	99.50%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0.00%	0.00%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.72%	99.50%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren	K.A.	K.A.	16.37% «Alternative Energiematerialien», 56.59% «Alternative Energieerzeugung», 23.22% «Energiespeicherung»

* Bitte beachten Sie, dass die Investitionssäulen im Jahr 2025 in «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie» geändert wurden. Das Anlageuniversum blieb im Vergleich zu den Vorjahren jedoch unverändert.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

K.A.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LINDE PLC	Herstellung von Industriegasen	3.96	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BAKER HUGHES CO	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.47	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN A	Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	3.41	CHINA
RIO TINTO PLC	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	3.19	VEREINIGTES KÖNIGREICH
TECHNIP ENERGIES NV	Ingenieurdienstleistungen im Energie- und Chemiesektor	2.91	FRANKREICH
CHART INDUSTRIES INC	Herstellung von Industriemaschinen	2.81	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NORSK HYDRO ASA	Herstellung von Aluminium	2.42	NORWEGEN
TECK RESOURCES LTD CLS B	Gewinnung von Metallerzen	2.36	KANADA
TOTALENERGIES SE	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.35	FRANKREICH
FREEMPORT MCMORAN INC	Gewinnung von Kupfererzen	2.35	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CADELER A/S	Installation von Offshore-Windturbinen	2.33	DÄNEMARK
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Herstellung von Panzern und technischen Systemen	2.27	FRANKREICH
HEIDELBERG MATERIALS AG	Herstellung von Zement und Zuschlagstoffen	1.81	DEUTSCHLAND
COEUR MINING INC	Gewinnung von NE-Metallen	1.76	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SAIPEM SPA	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.67	ITALIEN

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

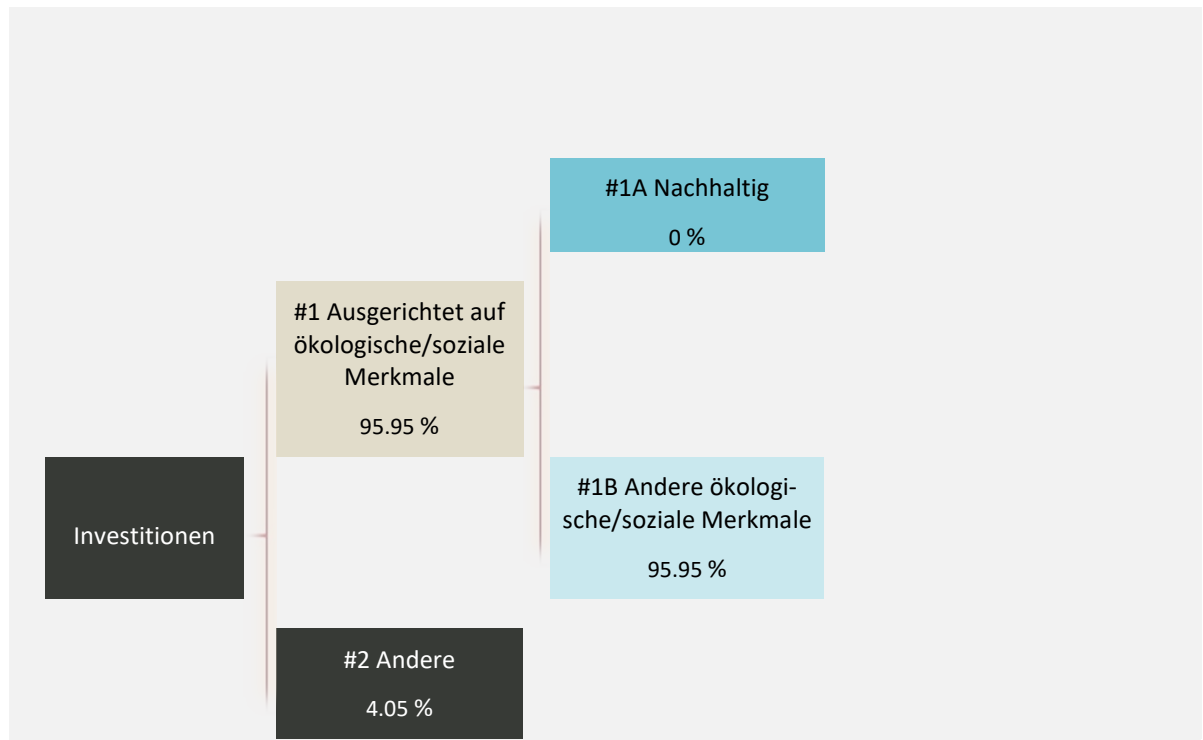


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 95.95% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriegasen	6.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	5.14
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	4.42
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.97
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	3.94
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	3.19
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Metallerzbergbau	3.13
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Ingenieurdienstleistungen im Energie- und Chemiesektor	2.91
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Industriemaschinen	2.81
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	2.63
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Edelmetallbergbau	2.53
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Aluminium	2.42
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	2.40
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Metallerzen	2.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Kupfererzen	2.35
Baugewerbe/Bau	Installation von Offshore-Windturbinen	2.33
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Panzern und technischen Systemen	2.27
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Uranbergbau	2.25
Barmittel	Barmittel	2.03
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Zement und Zuschlagstoffen	1.81
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von NE-Metallen	1.76
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erdgasverflüssigung	1.65

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von industriellen Behältern und Gasanlagen	1.60
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.56
Baugewerbe/Bau	Baggerarbeiten und Wasserbau	1.52
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Stahlherstellung	1.44
Energieversorgung	Elektrizitätsverteilung	1.36
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl	1.21
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pyrotechnischen Erzeugnissen	1.20
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Eisenerzbergbau	1.15
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Strassenfahrzeuge)	1.14
Baugewerbe/Bau	Kabelnetzleitungstiefbau	1.11
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Silberbergbau	1.05
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Zement	1.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bergwerks- und Baumaschinen	1.02
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Turboladern und Motoren	1.01
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sägewerke und Herstellung von Holzwaren	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		14.65

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

45.35% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

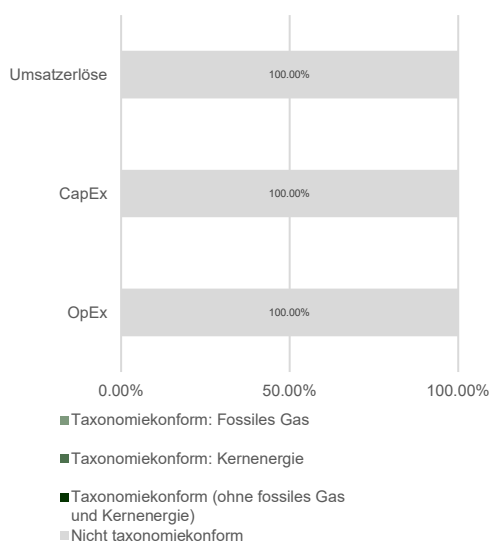
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

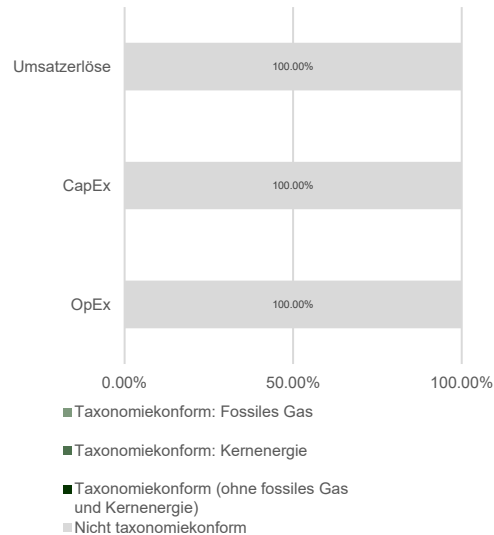
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 4.05% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (3.77%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements;
- Investition von 0.28% in Carbios, das über kein ESG-Rating von MSCI verfügt; ökologische und soziale Schutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Verwendung führte zum Ausschluss von 96% der vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogenen (d. h. an den globalen Aktienmärkten börsennotierten) Anlagen. Die hierfür verwendeten Filter orientierten sich an den beiden Investitionssäulen: «Materialien für die Energiewende» und «Kohlenstoffarme Energie».



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - mtX Asian Leaders (ex Japan)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WCEMQJKF4XGP13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27.00% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie alle verbindlichen Kriterien wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Kriterien bewertet wurden, die für die Aufnahme erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter unterstützte darüber hinaus ökologische und soziale Kriterien durch ein umfangreiches ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanzielle ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, wobei ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllt wurden. Ferner übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO2-Emissionen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums traten keine neuen kritischen ESG-Ereignisse ein. Der Teilfonds hält nach wie vor eine Position in Tencent, das nach Einschätzung eines ESG-Bewerter gegen die UNGC-Grundsätze verstieSS. Das Unternehmen erhielt jedoch grünes Licht durch den delegierten Ausschuss des Anlageverwalters, der zur Auffassung gelangte, dass die Kritik des ESG-Bewerter unbegründet war.
Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 47.75 Fussabdruck des Referenzwerts: 96.93 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 51% unter dem seines Referenzwerts	Der Teilfonds verpflichtet sich, einen CO ₂ -Fussabdruck aufrechtzuerhalten, der mindestens 20% unter dem seines Referenzwerts liegt.
Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören,	26.90%	Der erforderliche Schwellenwert beträgt 15%.

und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.		
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.90% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 18.90% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	Die Prozentsätze von 4.90% und 18.90% können nicht addiert werden, da sie aus unterschiedlichen Listen stammen. Die ESG-Analyse wird nur für das kleinere Universum der Unternehmen durchgeführt, die das fundamentale Screening bestanden haben.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 47.75	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 21.70	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 22.70

dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	Fussabdruck des Referenzwerts: 96.93 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 51% unter dem seines Referenzwerts	Fussabdruck des Referenzwerts: 124.2 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 83% unter dem seines Referenzwerts	Fussabdruck des Referenzwerts: 55.46 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 59% unter dem seines Referenzwerts
Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	26.90%	31.00%	34.42%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.90% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 18.90% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	6.2% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 29.7% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	7.8% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen (6.4% aufgrund der Überprüfung der Geschäftsaktivitäten und 1.4% aufgrund der Überprüfung globaler Normen). 31.7% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.
Prozentsatz der Anlagen in von den UN sanktionierten Ländern*	K.A	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit der vom Teilfonds verfolgten Strategie teilweiser nachhaltiger Investitionen sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den niedrigsten 30% gehören (Scope 1 und 2) und einen CO₂-Fussabdruck aufweisen, der

mindestens 20% unter dem des Referenzwerts des Teilfonds liegt. Der Teilfonds übertraf seine Zielvorgaben, indem er 27% der Emittenten mit dem geringsten CO₂-Fussabdruck (niedrigste 30%) hielt, im Vergleich zu einer Verpflichtung von 15%. Insgesamt lag der CO₂-Fussabdruck des Teilfonds 51% unter seinem Referenzwert, sodass sein Ziel, den Referenzwert um 20% zu unterbieten, ebenfalls übertrifft wurde. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen angegeben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Ach-

ung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von elektronischen Bauelementen	9.13	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	7.38	CHINA
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Herstellung von elektronischen Bauelementen	4.85	KOREA (REPUBLIK)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.77	HONGKONG
AIA GROUP LTD	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3.80	HONGKONG
NAVER CORP	Programmierungstätigkeiten	3.26	KOREA (REPUBLIK)
INFOSYS LTD	Programmierungstätigkeiten	3.05	INDIEN

HDFC BANK LIMITED	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2.80	INDIEN
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	2.71	TAIWAN
BYD CO LTD H	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2.65	CHINA
PING AN INSURANCE GROUP CO H	Nichtlebensversicherungen	2.63	CHINA
TRIP.COM GROUP LTD ADR	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.50	SINGAPUR
BAJAJ FINANCE LTD	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.41	INDIEN
ELITE MATERIAL CO LTD	Herstellung von elektronischen Bauelementen	2.36	TAIWAN
KIA CORP	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2.15	KOREA (REPUBLIK)

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

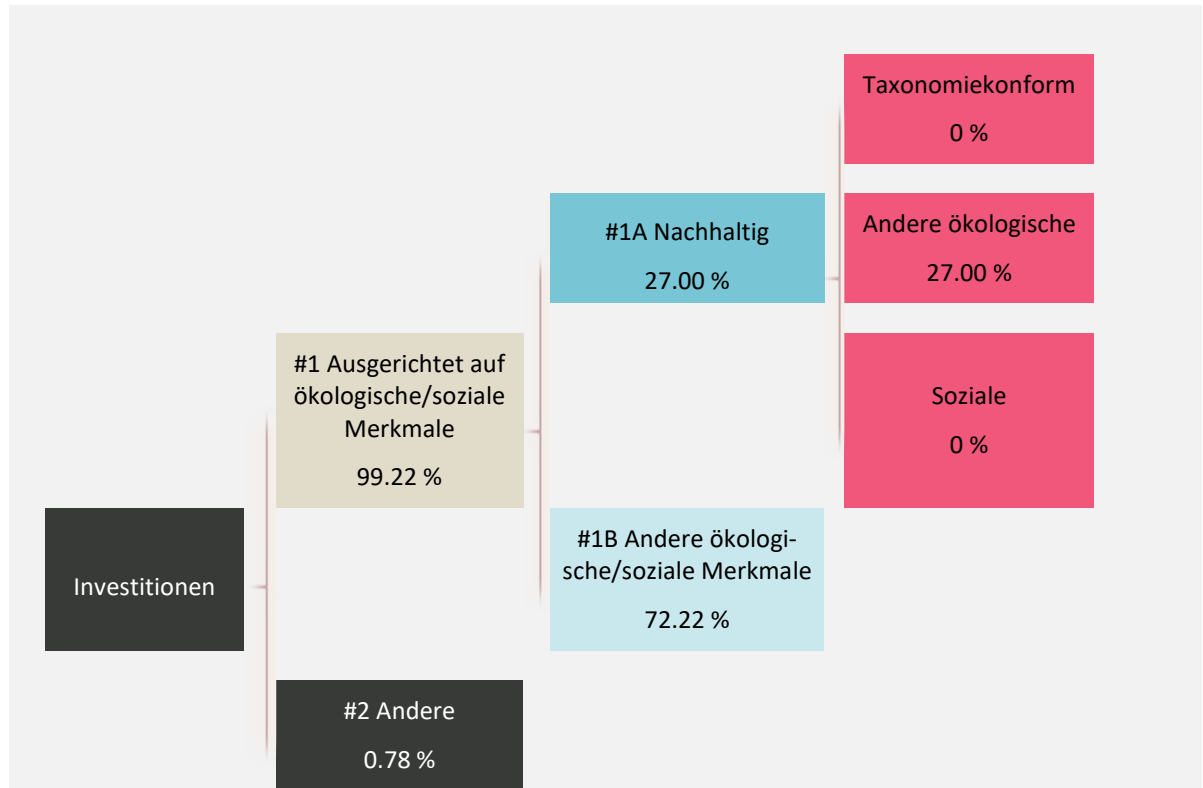


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99.22% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	20.56
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	16.25

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	13.54
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	7.12
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	6.86
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	4.77
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Glas und Glaswaren	3.58
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erzbergbau	2.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherungen	2.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.41
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Effekten- und Warenhandel	1.66
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Grundstoffen	1.28
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Erzeugung von Roheisen und Stahl	1.20
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen	1.17
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	1.10
Grundstücks- und Wohnungswesen	Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1.09
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Haushaltsgeräten	1.04
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		5.31

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

3.46% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

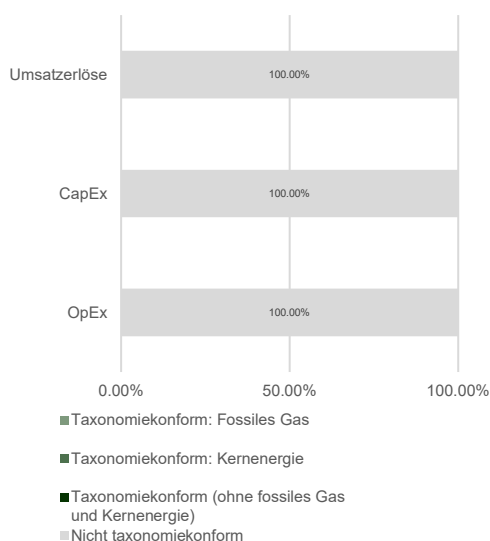
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

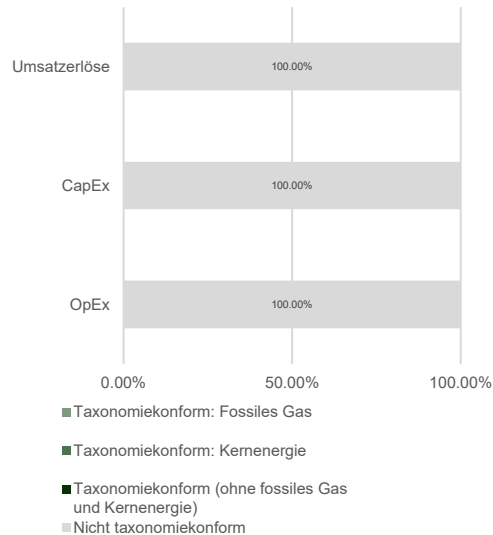
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 27%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 0.78% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (0.78%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, verfolgt der Anlageverwalter eine aktive Abstimmungs- und Engagement-Strategie. Die Engagement-Aktivitäten des Teilfonds decken 56% (auf Basis des Engagements während des Berichtszeitraums, für Bestände vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025) seiner Bestände ab und wurden direkt vom Anlageverwalter sowie von seinem spezialisierten externen Engagement-Partner durchgeführt. Darüber hinaus verfügt der Anlageverwalter über einen speziellen Prozess, um nach einer Überprüfung durch die Finanz- und ESG-Analysten aktiv an allen Unternehmensabstimmungen teilzunehmen, wobei gegebenenfalls ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt werden. Demnach stimmte der Teilfonds bei 100% der Versammlungen im Berichtszeitraum ab (insgesamt 80).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - mtX Emerging Markets Leaders

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WCEMQJKF4XGP13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27.00% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie alle verbindlichen Kriterien wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Kriterien bewertet wurden, die für die Aufnahme erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter unterstützte darüber hinaus ökologische und soziale Kriterien durch ein umfangreiches ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanzielle wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, wobei ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllt wurden. Ferner übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO2-Emissionen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	Der Teilfonds hält Alrosa, dessen ESG-Bewertung unterhalb des Schwellenwertes liegt. Aufgrund von Sanktionen kann die Position vorerst nicht gehandelt werden. Daher wartet der Anlageverwalter auf eine Gelegenheit, die Position zu veräussern. Da sie im Teilfonds jedoch mit Null gewichtet ist, hat sie keinen Einfluss auf den dargestellten Wert.
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums traten keine neuen kritischen ESG-Ereignisse ein. Der Teilfonds hält nach wie vor eine Position in Tencent, das nach Einschätzung eines ESG-Bewerter gegen die UNGC-Grundsätze verstieess. Das Unternehmen erhielt jedoch grünes Licht durch den delegierten Ausschuss des Anlageverwalters, der zur Auffassung gelangte, dass die Kritik des ESG-Bewerter unbegründet war.
Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 43.05 Fussabdruck des Referenzwerts: 105.44 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 59% unter dem seines Referenzwerts	Der Teilfonds verpflichtet sich, einen CO ₂ -Fussabdruck aufrechtzuerhalten, der mindestens 20% unter dem seines Referenzwerts liegt.

Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	26.90%	Der erforderliche Schwellenwert beträgt 15%.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.30% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 15.85% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	Die Prozentsätze von 4.30% und 15.85% können nicht addiert werden, da sie aus unterschiedlichen Listen stammen. Die ESG-Analyse wird nur für das kleinere Universum der Unternehmen durchgeführt, die das fundamentale Screening bestanden haben.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%

Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 43.05 Fussabdruck des Referenzwerts: 105.44 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 59% unter dem seines Referenzwerts	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 25.7 Fussabdruck des Referenzwerts: 131.2 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 80% unter dem seines Referenzwerts	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 23.58 Fussabdruck des Referenzwerts: 66.22 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 64% unter dem seines Referenzwerts
Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	26.90%	27.90%	35.90%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%	100%
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.30% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 15.85% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	4.9% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 24.8% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	7% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen (5% aufgrund der Überprüfung der Geschäftsaktivitäten und 2% aufgrund der Überprüfung globaler Normen). 32.8% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.
Prozentsatz der Anlagen in von den UN sanktionierten Ländern*	K.A	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit der vom Teilfonds verfolgten Strategie teilweiser nachhaltiger Investitionen sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den niedrigsten 30% gehören (Scope 1 und 2) und einen CO₂-Fussabdruck aufweisen, der mindestens 20% unter dem des Referenzwerts des Teilfonds liegt. Der Teilfonds übertraf seine Zielvorgaben, indem er 27% der Emittenten mit dem geringsten CO₂-Fussabdruck (niedrigste 30%) hielt, im Vergleich zu einer Verpflichtung von

15%. Insgesamt lag der CO₂-Fussabdruck des Teilfonds 59% unter seinem Referenzwert, sodass sein Ziel, den Referenzwert um 20% zu unterbieten, ebenfalls übertroffen wurde. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen angegeben.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schließt Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9.23	TAIWAN

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2024-31/08/2025

TENCENT HOLDINGS LTD	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	5.71	CHINA
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.43	KOREA (REPUBLIK)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3.60	HONGKONG
NAVER CORP	Programmierungstätigkeiten	2.78	KOREA (REPUBLIK)
ALDAR PROPERTIES PJSC	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2.63	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	Wasserversorgung	2.57	BRASILIE
INFOSYS LTD	Programmierungstätigkeiten	2.52	INDIEN
AIA GROUP LTD	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	2.50	HONGKONG
BYD CO LTD H	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2.45	CHINA
TRIP.COM GROUP LTD ADR	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.37	SINGAPUR
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.33	TAIWAN
PING AN INSURANCE GROUP CO H	Nichtlebensversicherungen	2.28	CHINA
GOLD FIELDS LTD	Goldbergbau	2.19	SÜDAFRIKA
ELITE MATERIAL CO LTD	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.14	TAIWAN

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

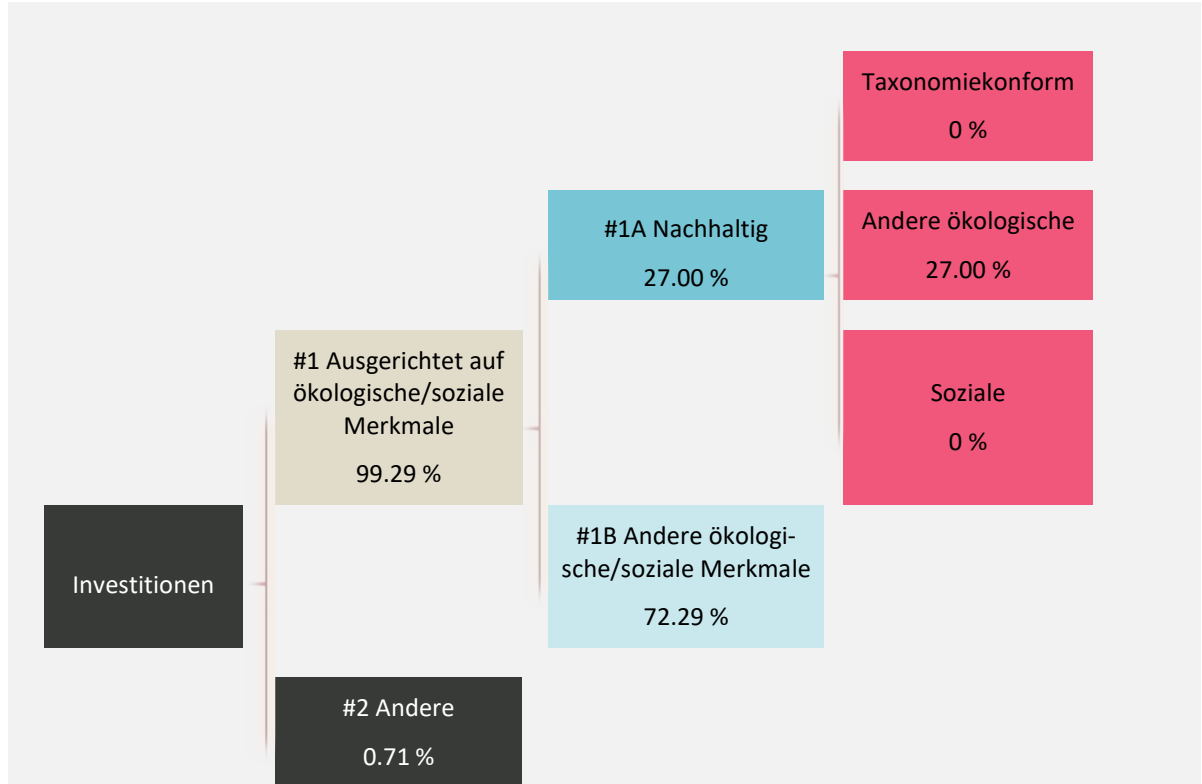


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99.29% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18.13
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8.44

Information und Kommunikation	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	7.60
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	6.05
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	5.89
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	4.44
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.78
Grundstücks- und Wohnungswesen	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	3.72
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3.60
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.29
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl	3.05
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Glas und Glaswaren	2.95
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgung	2.57
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen	2.50
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nichtlebensversicherungen	2.28
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Goldbergbau	2.19
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.10
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.06
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1.78
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Sonstiger NE-Metallerzbergbau	1.50
Grundstücks- und Wohnungswesen	Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1.20
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung in der Luftfahrt	1.19
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1.04
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		8.66

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

7.95% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

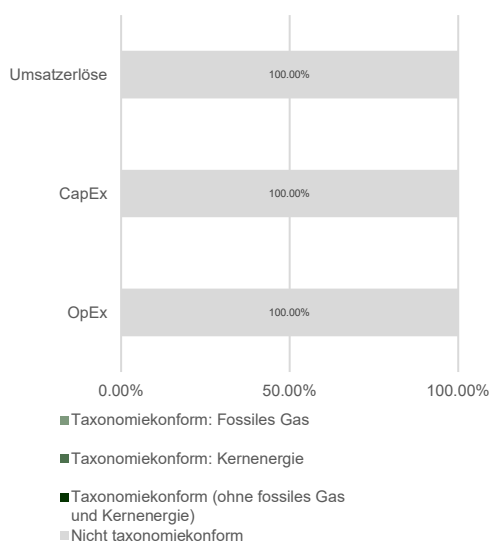
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

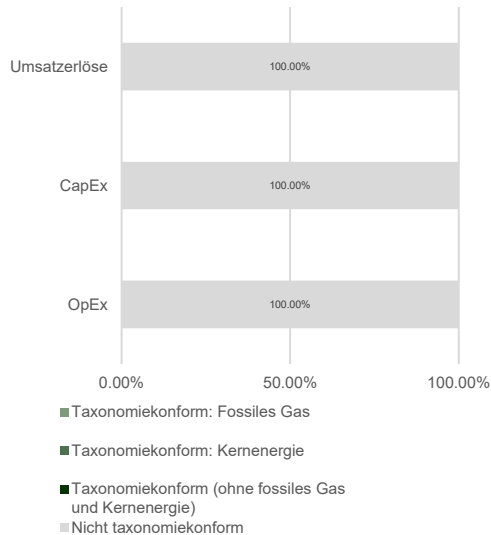
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 27%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 0.71% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (0.71%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, verfolgt der Anlageverwalter eine aktive Abstimmungs- und Engagement-Strategie im Hinblick auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Die Engagement-Aktivitäten des Teilfonds decken 56% (auf Basis des Engagements während des Berichtszeitraums, für Bestände vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025) seiner Bestände ab und wurden direkt vom Anlageverwalter sowie von seinem spezialisierten externen Engagement-Partner durchgeführt. Darüber hinaus verfügt der Anlageverwalter über einen speziellen Prozess, um nach einer Überprüfung durch die Finanz- und ESG-Analysten aktiv an allen Unternehmensabstimmungen teilzunehmen, wobei gegebenenfalls ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt werden. Demnach stimmte der Teilfonds bei 100% der Versammlungen im Berichtszeitraum ab (absolute Anzahl von 97).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - mtX Emerging Markets Leaders ex China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800TOBRBHDIXY511

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> JA</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> NEIN</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.80% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie alle verbindlichen Kriterien wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet wurden, wobei für die Aufnahme harte Schwellenwerte erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter unterstützte darüber hinaus ökologische und soziale Kriterien durch ein umfangreiches ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, wobei ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllt wurden. Ferner übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO2-Emissionen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.
Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 49.6 Fussabdruck des Referenzwerts: 115.68 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 57% unter dem seines Referenzwerts	
Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören,	26.90%	Der Teilfonds verpflichtet sich, einen CO ₂ -Fussabdruck aufrechtzuerhalten, der mindestens 20% unter dem seines Referenzwerts liegt.

und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.		
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	Der erforderliche Schwellenwert beträgt 15%.
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.30% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 17.31% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	Die Prozentsätze von 4.30% und 17.31% können nicht addiert werden, da sie aus unterschiedlichen Listen stammen. Die ESG-Analyse wird nur für das kleinere Universum der Unternehmen durchgeführt, die das fundamentale Screening bestanden haben.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2.4 von 5) erreichen.	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmenwerk», dem firmeneigenen Tool des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurden.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind; es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Der CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 49.6 Fussabdruck des Referenzwerts: 115.68 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 57%	CO ₂ -Fussabdruck des Teilfonds: 22.8 Fussabdruck des Referenzwerts: 134.8 Der Fussabdruck des Teilfonds lag 83%

	unter dem sei- nes Referenz- werts	unter dem sei- nes Referenz- werts
Der CO ₂ -Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30% gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	26.90%	28.40%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	100%
Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	4.30% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 17.31% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.	5.1% der Unternehmen wurden über das Screening ausgeschlossen. 18.2% der Unternehmen bestanden das ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters nicht.
Prozentsatz der Anlagen in von den UN sanktionierten Ländern*	K.A	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit der vom Teilfonds verfolgten Strategie teilweiser nachhaltiger Investitionen sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den niedrigsten 30% gehören (Scope 1 und 2) und einen CO₂-Fussabdruck aufweisen, der mindestens 20% unter dem des Referenzwerts des Teilfonds liegt. Der Teilfonds übertraf seine Zielvorgaben, indem er 23.8% der Emittenten mit dem geringsten CO₂-Fussabdruck (niedrigste 30%) hielt, im Vergleich zu einer Verpflichtung von 15%. Insgesamt lag der CO₂-Fussabdruck des Teilfonds 57% unter seinem Referenzwert, sodass sein Ziel, den Referenzwert um 20% zu unterbieten, ebenfalls übertroffen wurde. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen angegeben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.92	TAIWAN
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.92	KOREA (REPUBLIK)
NAVER CORP	Programmierungstätigkeiten	3.61	KOREA (REPUBLIK)
ALDAR PROPERTIES PJSC	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	3.32	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE
NASPERS LTD N SHS	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	3.22	SÜDAFRIKA
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	Herstellung von elektronischen Bauelementen	3.20	TAIWAN
HDFC BANK LIMITED	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3.12	INDIEN
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	Wasserversorgung	2.98	BRASILIE
BAJAJ FINANCE LTD	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.88	INDIEN
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.87	TAIWAN
RIYAD BANK	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.80	SAUDI-ARABIEN
GOLD FIELDS LTD	Goldbergbau	2.77	SÜDAFRIKA
GRUPO FINANCIERO BANORTE O	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	2.61	MEXIKO
ELITE MATERIAL CO LTD	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.56	TAIWAN
GRUPO MEXICO SAB DE CV SER B	Sonstiger NE-Metallerzbergbau	2.54	MEXIKO

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

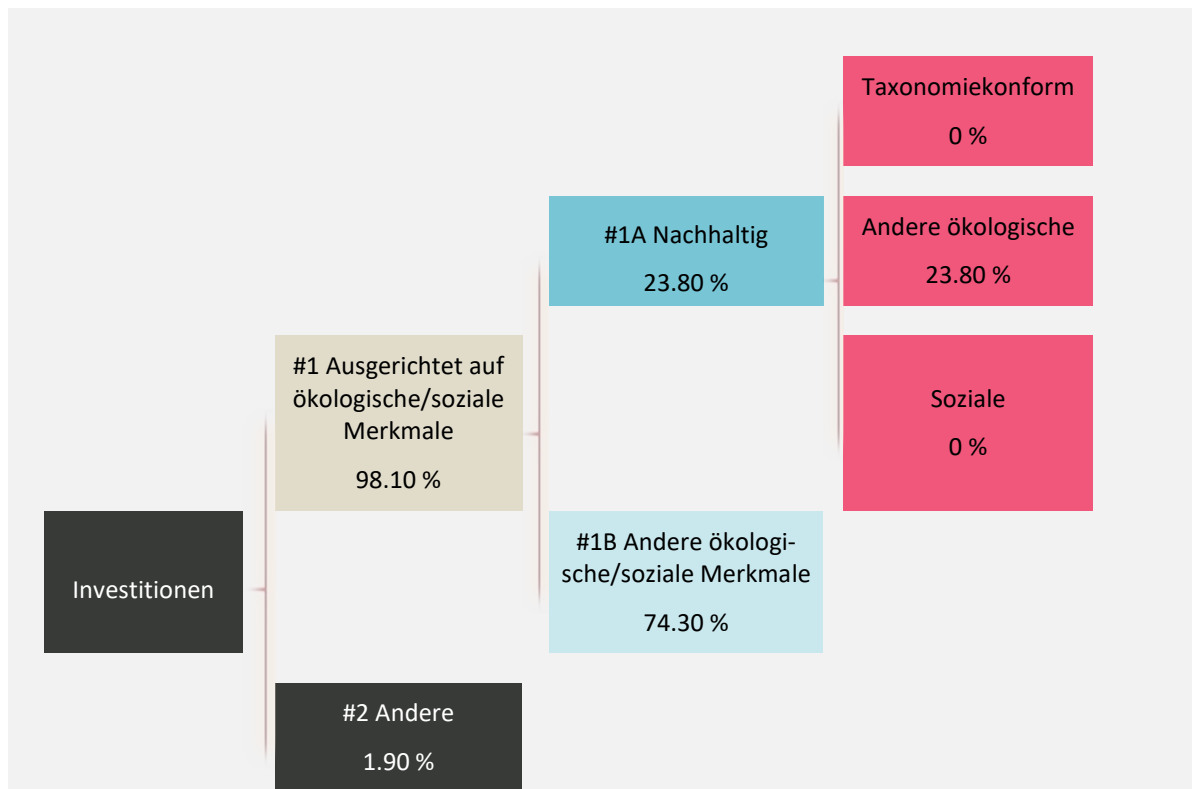


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.10% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17.27
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	11.84
Information und Kommunikation	Programmierungstätigkeiten	8.32
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	5.49
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektronischen Bauelementen	4.64
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	4.45
Grundstücks- und Wohnungswesen	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	4.16
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl	3.55
Information und Kommunikation	Verlagswesen, audiovisuelle Medien und Rundfunk	3.22
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgung	2.98
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.88
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Goldbergbau	2.77
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Sonstiger NE-Metallerzbergbau	2.54
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.46
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	2.46
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.33
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	1.95
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen	1.81
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	1.81
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung in der Luftfahrt	1.68
Information und Kommunikation	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.58
Grundstücks- und Wohnungswesen	Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1.57
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Erzeugung von Roheisen und Stahl	1.50

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.14
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		3.22

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

12.11% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

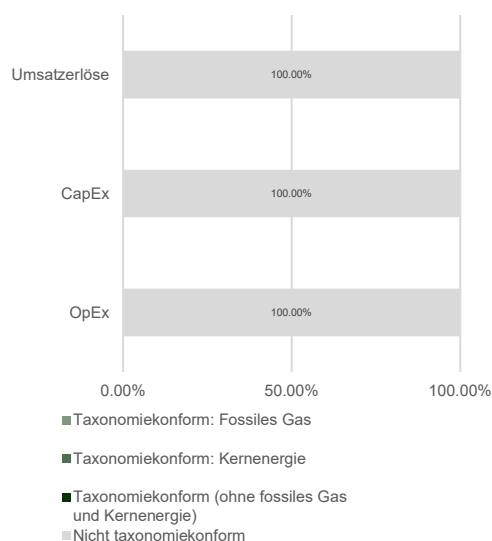
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

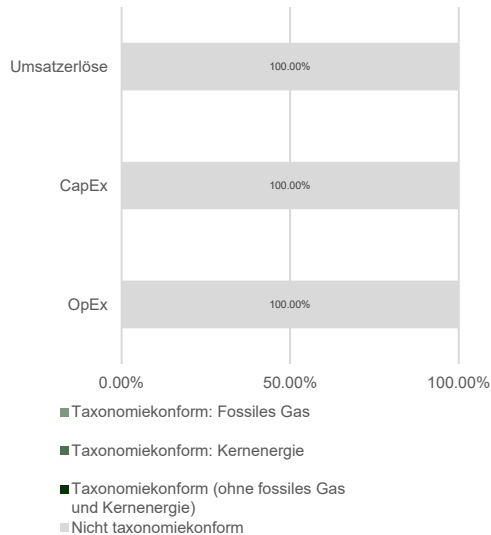
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 23.8%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 1.9% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (1.9%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, verfolgt der Anlageverwalter eine aktive Abstimmungs- und Engagement-Strategie im Hinblick auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Die Engagement-Aktivitäten des Teilfonds decken 55% (auf Basis des Engagements während des Berichtszeitraums, für Bestände vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025) seiner Bestände ab und wurden direkt vom Anlageverwalter sowie von seinem spezialisierten externen Engagement-Partner durchgeführt. Darüber hinaus verfügt der Anlageverwalter über einen speziellen Prozess, um nach einer Überprüfung durch die Finanz- und ESG-Analysten aktiv an allen Unternehmensabstimmungen teilzunehmen, wobei gegebenenfalls ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt werden. Demnach stimmte der Teilfonds bei 100% der Versammlungen im Berichtszeitraum ab (insgesamt 69).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900JVJXWCEMOZ2X89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10.75% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, und kein Engagement (0%) in staatlichen Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Kriterien ausgeschlossen sind. Der Teilfonds wies auch kein Engagement (0%) in Emittenten auf, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. 97.14% des Gesamtportfolios waren in Wertpapiere von Unternehmen investiert, die auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden, was sowohl Bewertungen von Sustainalytics als auch qualitative Bewertungen umfasst. Darüber hinaus wurden 10.75% des Portfolios in Wertpapieren von Emittenten angelegt, die sich mit handlungsrelevanten Themen befassen, wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz, und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ein kombiniertes gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 104.5% im Vergleich zum Referenzwert (114.7% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.6% des Referenzwerts für staatliche Emittenten).

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	97.14%	13.77% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Diese Emittenten wurden einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: COMISION FED DE ELECTRIC (20.03), UZBEK INDUSTRIAL AND CON (20.94), AFRICAN EXPORT IMPORT BA (21.26), BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), TRINIDAD GEN UNLTD (21.51), EASTERN + SOUTHERN AFRIC (22.65), GEORGIAN RAILWAY JSC (19.42), OHI GROUP SA (14.28), HERITAGE PETROL CO LTD (14.64), MDGH GMTN RSC LTD (23.48), UZAUTO MOTORS AJ (8.61) und RONGCHANGDA DEVLP BVI COMPANY (15.14).
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	10.75%	
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 114.7% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.6% des	

	Referenzwert für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 104.5%.	
--	---	--

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	97.14%	81.35%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	10.75%	11.84%
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 114.7% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.6% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche	Teilfonds: 43.19 Referenzwert: 49.58 Die Bewertung des Teilfonds beträgt 87.11% der Bewertung des Referenzwerts.

	ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 104.5%.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	K.A.	81.97%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 10.75% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schließt Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:

01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAUDI ARABIAN OIL CO	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.06	SAUDI-ARABIEN
ECOPETROL SA	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.81	KOLUMBIEN
IVORY COAST	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.77	ELFENBEINKÜSTE
BANQUE OUEST AFRICAINE D	Zentralbanken	1.70	TOGO
ROMANIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.66	RUMÄNIEN
MC BRAZIL DWNSTRM	Mineralölverarbeitung	1.55	LUXEMBURG
GABON BLUE BOND MASTER	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.33	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
PETROLEOS MEXICANOS	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.28	MEXIKO
VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS BLEND	Fondsmanagement	1.27	LUXEMBURG
REPUBLIC OF INDONESIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.22	INDONESIEN
BLACK SEA TRADE AND DEVE	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.21	GRIECHENLAND
GREENSAIF PIPELINES BIDC	Wasserversorgung	1.18	LUXEMBURG
ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON	Fondsmanagement	1.13	IRLAND
REPUBLIC OF POLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.12	POLEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.11	SÜDAFRIKA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

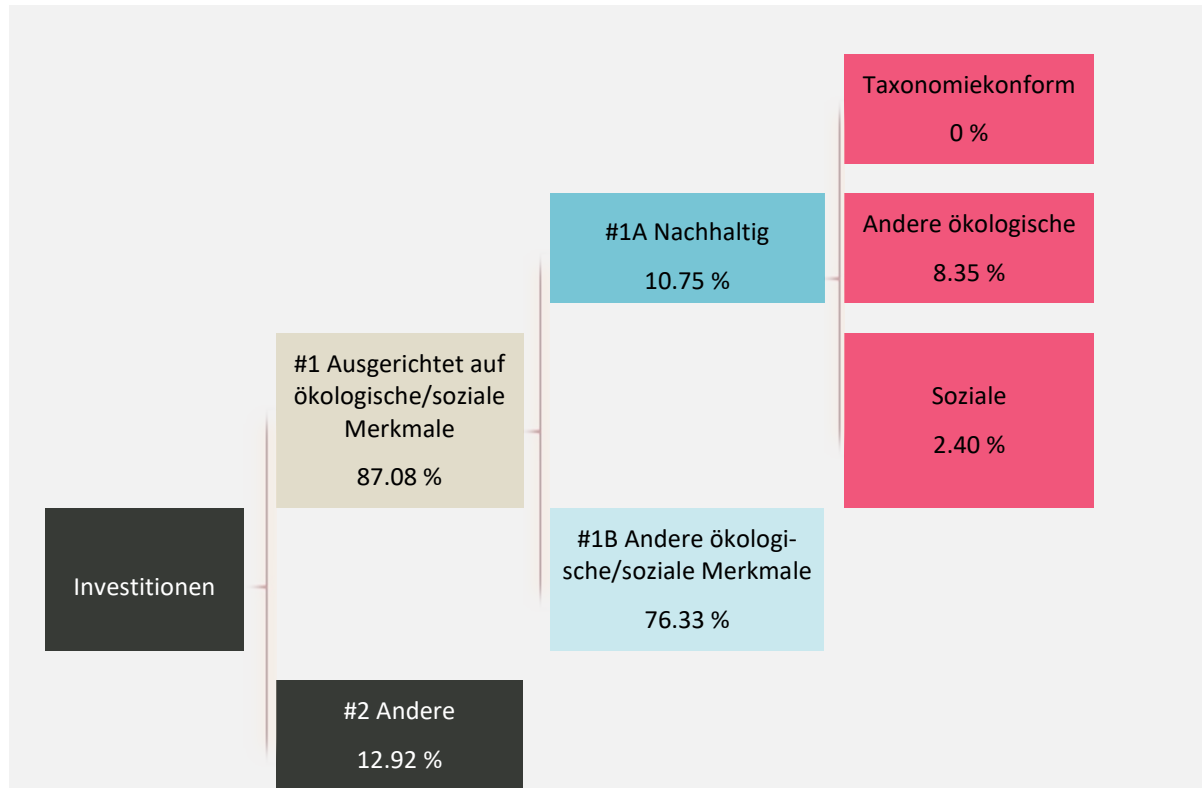


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 87.08% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	47.43
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	9.38
Erbringung von Finanz- und Versicherungs- dienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	5.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungs- dienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.70
Erbringung von Finanzdienstleistungen	Fondsmanagement	2.95
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	2.82
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Abbau von Erdöl und Erdgas	2.79
Erbringung von Finanz- und Versicherungs- dienstleistungen	Zentralbanken	2.76
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Mineralölverarbeitung	1.55
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewin- nung von Erdöl und Erdgas	1.48
Wasserversorgung	Wasserversorgung	1.31
Erbringung von Finanzdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.26
Baugewerbe/Bau	Tiefbau	1.18
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		12.64

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

20.27% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

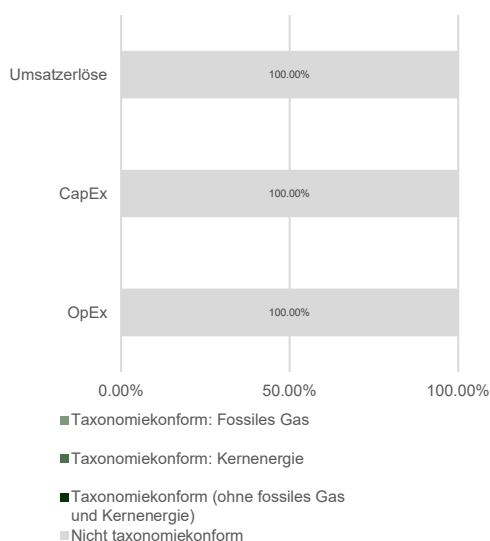
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

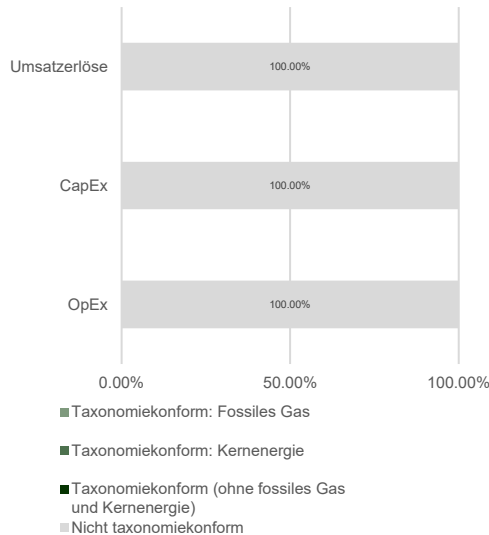
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 8.35%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.40% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 12.92% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4.38%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (3.11%) zu Anlage-/Diversifikationszwecken. Bei vier Fonds nach Art. 8 SFDR (1.91%) wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (5.43%) zu Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221005QVB48OVS2VY35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%**

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.48% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die gemäss Beurteilung gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen, wie anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ermittelt. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds ein Engagement von 0% in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, sowie ein Engagement von 0% in Emittenten, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. Der Teilfonds legte 66.48% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an, die handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz angehen. Darüber hinaus wurden 81.81% der Wertpapiere im Portfolio von der ESG-Analyse erfasst, und das ESG-Rating des Teilfonds betrug 113.9% des Referenzwerts für Unternehmens- und 101.9% des Referenzwerts für staatliche Emittenten, mit einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating von 105.8% im Vergleich zum Anlageuniversum des Referenzwerts.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0.01%	Zum 31. August 2025 hielt der Teilfonds eine Position von 1.02% seines Nettovermögens im ETF iShares JPM Advanced USD EM Bd A (ISIN: IE00BF553838). Diese führte zu einem indirekten Engagement von 0.01%, das als nicht konform mit Artikel 12(1)(e) und Artikel 12(1)(f) der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission erachtet wurde. Infolgedessen wurde die gesamte Position mit Wirkung zum 27. Oktober 2025 veräußert.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	92.69%	Emittenten, die das Mindest-Rating nicht erfüllen: UZBEK INDUSTRIAL AND CON (20.94), AFRICAN EXPORT IMPORT BA (21.26), BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), EASTERN + SOUTHERN AFRIC (22.65) und MDGH GMTN RSC LTD (23.48).
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die nach der in den vorvertraglichen Informationen im Anhang beschriebenen Methodik des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.	66.48%	
ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern.	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 113.9% des Referenzwerts für Unternehmens- und 101.9% des Referenzwerts für	

	staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 105.8%.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	81.81%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0.01%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	92.69%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die nach der in den vorvertraglichen Informationen im Anhang beschriebenen Methodik des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.	66.48%	27.38%	28.29%

ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern.	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 113.9% des Referenzwerts für Unternehmens- und 101.9% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 105.8%.	Teilfonds: 44.09 Referenzwert: 41.83	Teilfonds: 48.03 Referenzwert: 44.76
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	81.81%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für staatliche Emittenten ausgeschlossen sind *	K.A.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen *	K.A.	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds legte zum Ende des Berichtszeitraums 66.48% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an. Diese Investitionen zielen darauf ab, ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen, indem sie sich auf handlungsrelevante Themen wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz fokussieren. Der Anlageverwalter bewertet Unternehmens- und supranationale Emittenten auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen und verlangt einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln im Zusammenhang mit diesen handlungsrelevanten Themen. Im Hinblick auf staatliche Emittenten investiert der Teilfonds in Länder, die ihre natürlichen und finanziellen Ressourcen effizient nutzen, um die Lebensqualität ihrer Bevölkerung nachhaltig zu verbessern. Staatliche Emittenten werden anhand eines proprietären Modells bewertet, das Faktoren wie Bruttonationaleinkommen pro Kopf, Lebenserwartung, ökologischer Fussabdruck, Einkommensverteilung und Menschenrechte beurteilt, sofern sie die Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und einer guten Unternehmensführung erfüllen. Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren,

musste ein wesentlicher Teil der Aktivitäten des Emittenten im Zusammenhang mit diesen Lösungen einen Bezug zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
DOMINICAN REPUBLIC	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.52	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
REPUBLIC OF POLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.21	POLEN
REPUBLIC OF COLOMBIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.16	KOLUMBIEN
BANQUE OUEST AFRICAINE D	Zentralbanken	2.08	TOGO
REPUBLIC OF COLOMBIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.89	KOLUMBIEN
AFRICA FINANCE CORP	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.77	NIGERIA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.68	SÜDAFRIKA
EASTERN + SOUTHERN AFRIC	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.61	BURUNDI
FED REPUBLIC OF BRAZIL	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.46	BRASILIEN
REPUBLIC OF POLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.39	POLEN
BANCO DEL ESTADO CHILE	Banken	1.36	CHILE
HUNGARY	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.32	UNGARN
NORTH MACEDONIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.24	MAZEDONIEN
GACI FIRST INVESTMENT	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.24	KAIMANINSELN
REPUBLIC OF CHILE	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.24	CHILE

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

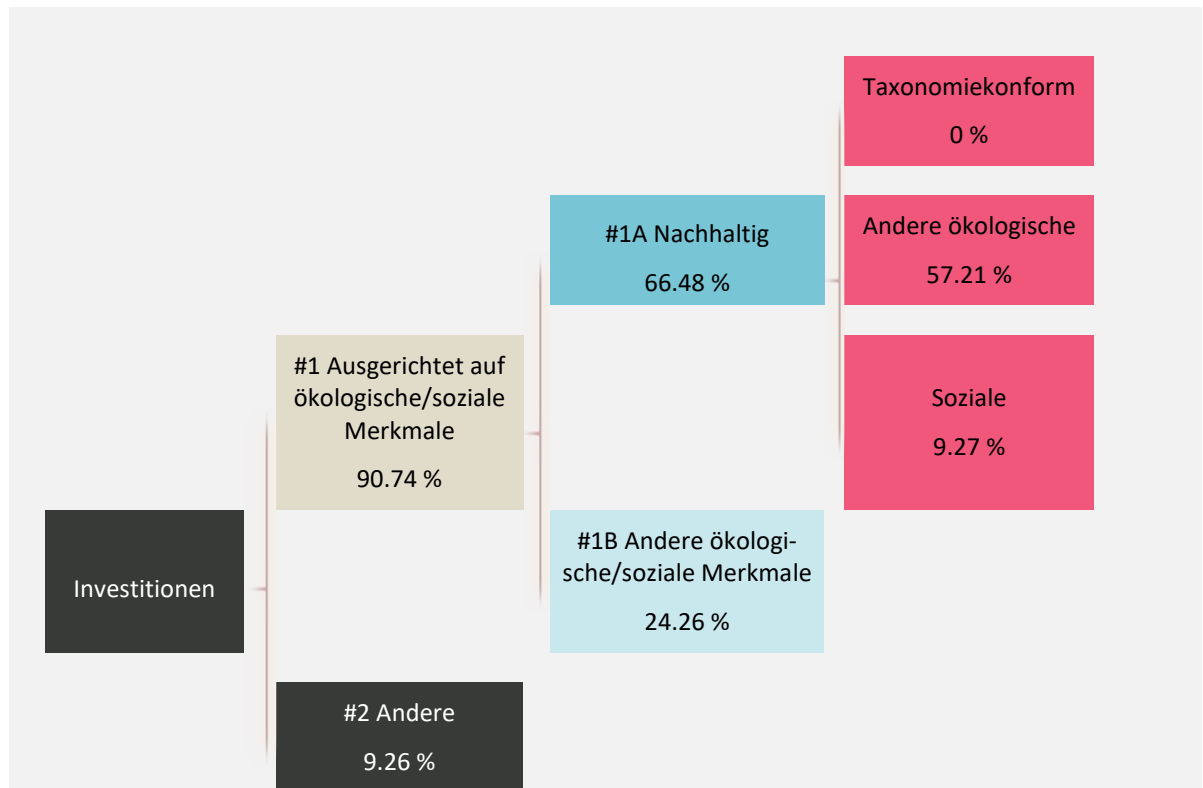


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 90.74% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	63.11
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	9.60
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	4.38
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken	3.12
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	2.19
Information und Kommunikation	Telekommunikation	1.92
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.25
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.24
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Metallerzeugung und -bearbeitung	1.21
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Wasserversorgung	1.14
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		7.68

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

5.24% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

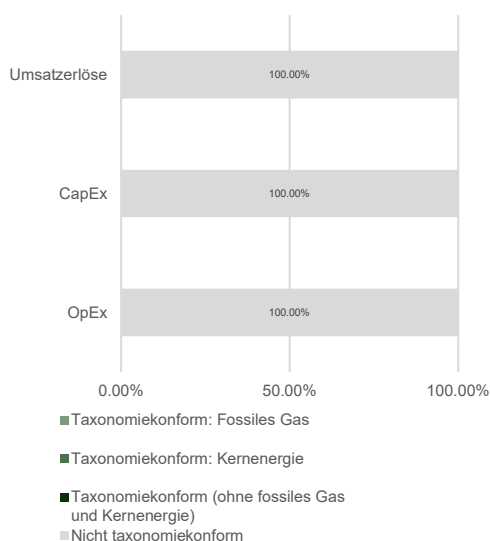
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

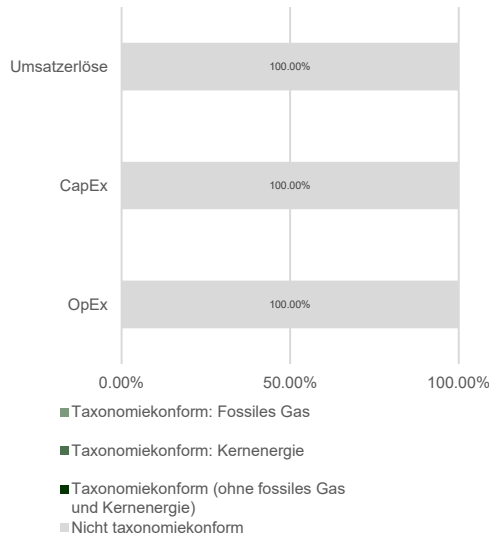
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	1.33	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 57.21%.

Der Anlageverwalter verpflichtet sich nicht mehr zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 9.27% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 9.26% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4.66%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (1.02%) zu Anlage-/Diversifikationszwecken. Es wurden keine ökologischen und sozialen Mindestschutzmassnahmen angewandt (Fonds nach Art. 8 SFDR);
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (3.58%) zu Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100JNJJJKXSKPUV60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 8.40% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen. Der Teilfonds investierte 99.39% seines Portfolios in Wertpapiere von Unternehmen, die auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden. 3.65% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag, und wurden daraufhin einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Ferner wurden die staatlichen Emittenten im Portfolio zu 100% auf der Grundlage der Bewertungen von MSCI ESG und der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters beurteilt. Der Teilfonds legte mindestens 5% seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen an, wobei 8.40% seines Portfolios in Wertpapiere von Emittenten investiert waren, die Lösungen für handlungsrelevante Themen wie Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz anbieten. Die Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten gemeldeten Daten ermittelt. Der Teilfonds investierte ausserdem in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Konformität heranzog, ohne Schätzungen von externen Datenanbietern zu berücksichtigen; das techni-

sche Screening unter der EU-Taxonomie war in Bezug auf «Klimaschutz» und «Anpassung an den Klimawandel» noch unvollständig und deckte zum Berichtszeitpunkt nicht alle Umweltziele (die restlichen vier Ziele) ab, sodass der Anlageverwalter eine weitere Analyse der Emittenten vornahm.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	99.39%	3.65% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Diese Emittenten wurden einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: TOYOTA MOTOR CREDIT CORP (22.22), CAISSE D AMORT DETTE SOC (7.59), PROVINCE OF QUEBEC (2.69) und HCA INC (22.09).
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	8.40%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.68%	Einige Emittenten wurden im Hinblick auf das ESG-Rating nicht von Sustainalytics erfasst, und einige Unternehmensemittenten wurden im Hinblick auf Kontroversen bzw. die Einhaltung der UNGC-Grundsätze weder von MSCI noch von Sustainalytics erfasst. Der An-

		lageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten keine unkontrollierten wesentlichen ESG-Risiken aufwiesen und nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.
--	--	--

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	99.39%	98.38%	98.70%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen Emittenten, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von MSCI ESG, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	100%	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	8.40%	24.91%	30.86%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	99.68%	99.06%	100.00%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen *	K.A.	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds legte zum Ende des Berichtszeitraums 8.40% seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen an. Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste ein wesentlicher Teil der Aktivitäten des Emittenten im Zusammenhang mit diesen Lösungen einen Bezug zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20% (je nach Produkt, Technologie, Dienstleistung oder Projekt wurde eine geeignete Kennzahl verwendet; bei Finanzinstituten bevorzugte der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt), entweder mit einem ökologischen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) Ziel.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	4.39	SPANIEN
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.10	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.73	ITALIEN
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.22	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.59	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.47	SPANIEN
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.33	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.31	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.13	ITALIEN

FRANCE (GOVT OF)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.13	FRANKREICH
AMCOR FINANCE USA INC	Verpackung	1.12	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.05	SPANIEN
BUONI POLIENNALI DEL TES	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.04	ITALIEN
BELGIUM KINGDOM	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.00	BELGIEN
VMWARE LLC	Verlegen von Software	1.00	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

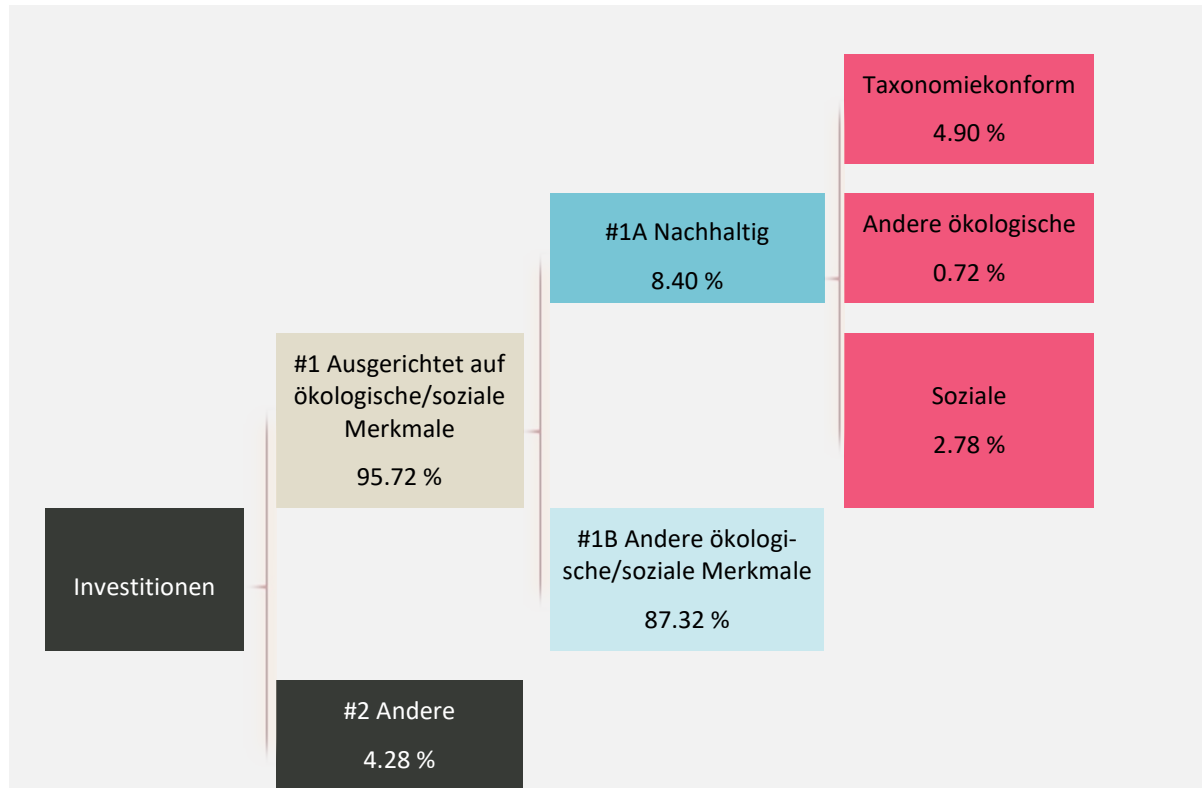


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 95.72% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	46.70
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	6.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	3.22
Information und Kommunikation	Telekommunikation	2.69
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Chemische Erzeugnisse	1.95
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bankgeschäfte	1.71
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	1.58
Information und Kommunikation	Technologiedienstleistungen	1.58
Information und Kommunikation	Software	1.44
Verkehr und Lagerei	Mautstrassen	1.37
Information und Kommunikation	Technologiehardware	1.34
Energieversorgung	Stromübertragung	1.23
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Verpackung	1.12
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	1.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Pharmazeutische Erzeugnisse	1.09
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Institutionen für Finanzierungsleasing	1.01
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		20.27

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

4.02% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

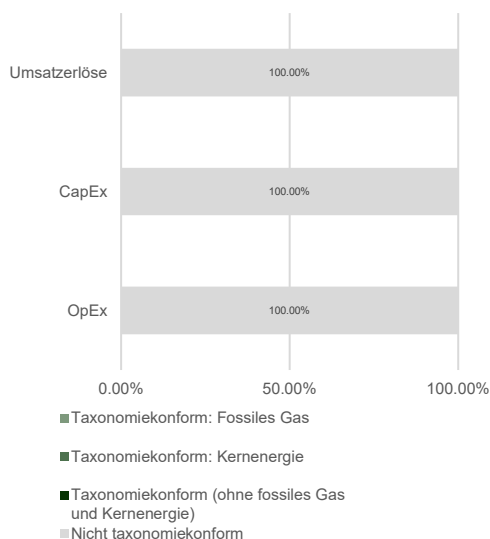
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

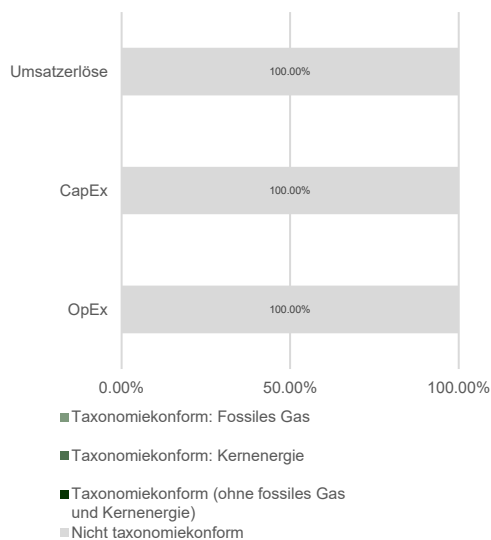
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
4.90	1.80	7.00

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 0.72%.

Für diese Emittenten war die Wirtschaftstätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag entsprach nicht (vollständig) den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie oder der Emittent unterlag keiner Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie, und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen zwecks Abschluss der Bewertung.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 2.78% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 4.28% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3.97%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (0.31%) zu Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100EB6D3KIX3FMQ70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0.00%) in Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen. Der Teilfonds investierte 36.43% seines Portfolios in Wertpapiere von Unternehmen, die gemäss Beurteilung in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel gut abschneiden, 30.33% in Unternehmen, die auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, und 15.88% in Unternehmen, bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde. Darüber hinaus wies der Teilfonds kein Engagement (0.00%) in Emittenten auf, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds betrug 93.25, im Vergleich zum Durchschnitt des Anlageuniversums (d. h. des globalen Marktes für Unternehmensanleihen mit Investment Grade) von 88.47. Ferner wurden 82.64% der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds von der ESG-Analyse des Anlageverwalters erfasst.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.	(i): 36.43% (ii): 30.33% (iii): 15.88%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade).	Teilfonds: 93.25 Universum: 88.47	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	82.64%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indi-	(i): 36.43% (ii): 30.33% (iii): 15.88%	(i): 39.45% (ii): 12.92% (iii): 32.85%	(i): 57.32% (ii): 11.92% (iii): 12.70%

katoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.			
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%	0%
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade).	Teilfonds: 93.25 Universum: 88.47	Teilfonds: 94.37 Universum: 83.83	Teilfonds: 92.5 Universum: 82.5
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	82.64%	92.60%	Ausschlüsse: 100% Kontroversen und UNGC- Verstöße: 99.8% Screening: 97%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen *	K.A.	0%	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CVS HEALTH CORP	Dienstleistungen im Gesundheitswesen	0.87	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Luftfahrt	0.79	IRLAND
CENTERPOINT ENERGY RES	Versorger	0.75	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

PLAINS ALL AMER PIPELINE	Transport in Rohrfernleitungen	0.73	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
VODAFONE GROUP PLC	Telekommunikation	0.73	VEREINIGTES KÖNIGREICH
MIZUHO FINANCIAL GROUP	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0.71	JAPAN
CITIGROUP INC	Banken	0.70	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AEROPORTI DI ROMA SPA	Luftfahrt	0.69	ITALIEN
MOLSON COORS BEVERAGE	Getränke	0.68	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
DELL INT LLC / EMC CORP	IT-Dienstleistungen	0.66	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
HCA INC	Krankenhäuser	0.65	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
CENCOSUD SA	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0.62	CHILE
SOCIETE GENERALE	Banken	0.62	FRANKREICH
STATE BANK INDIA/LONDON	Banken	0.62	VEREINIGTES KÖNIGREICH
MORGAN STANLEY	Finanzdienstleistungen	0.60	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

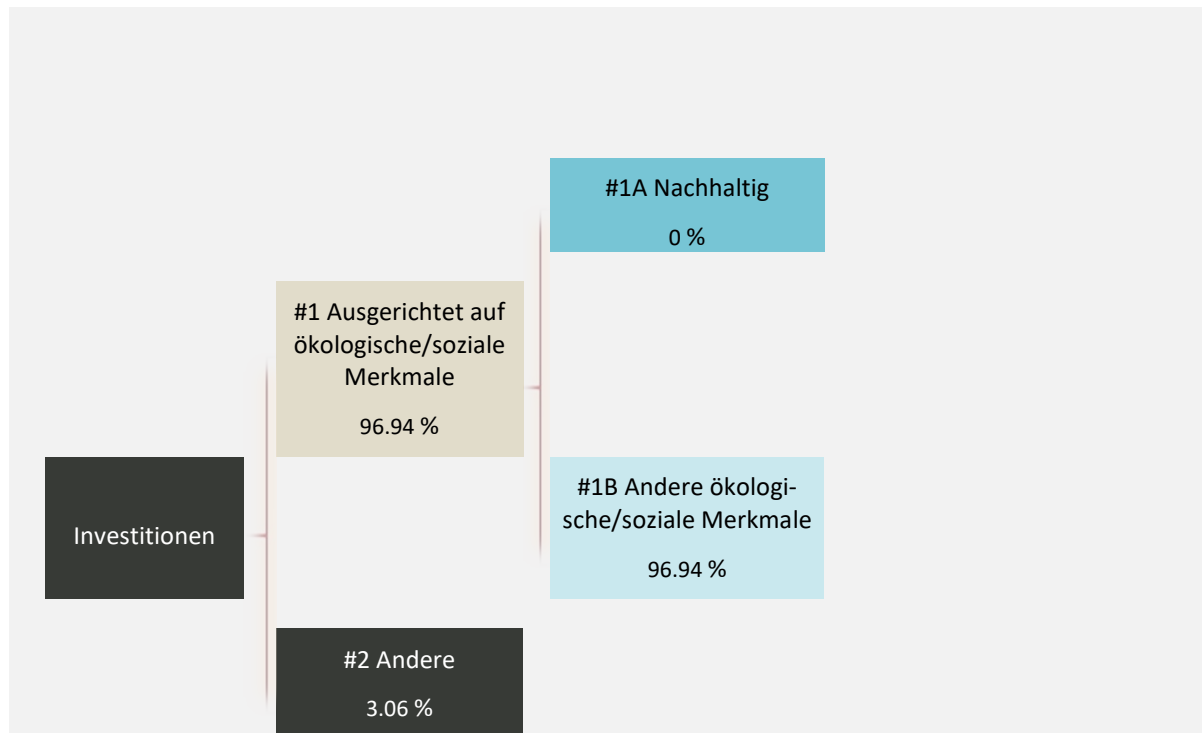


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 96.94% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilssektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	27.06
Energieversorgung	Versorger	7.34
Information und Kommunikation	Telekommunikation	6.27
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	4.23
Verkehr und Lagerei	Luftfahrt	3.23
Gesundheits- und Sozialwesen	Dienstleistungen im Gesundheitswesen	2.49
Verkehr und Lagerei	Transport in Rohrfernleitungen	2.30
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.10
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erdöl und Erdgas	1.66
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	1.63
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Pharmazeutische Erzeugnisse	1.30
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränke	1.30
Grundstücks- und Wohnungswesen	Grundstücks- und Wohnungswesen	1.26
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	1.23
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kraftfahrzeuge	1.11
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	1.11
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erzbergbau	1.04
Information und Kommunikation	Telekommunikation	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		25.01

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

14.18% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

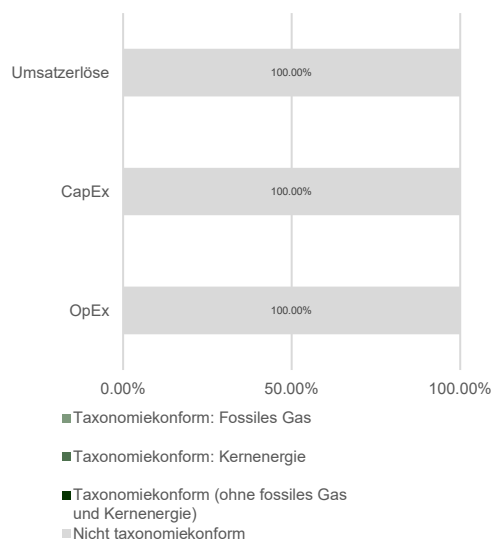
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

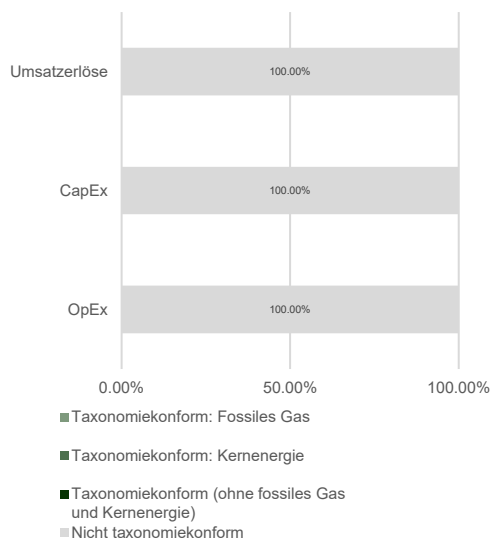
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 3.06% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2.53%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (0.53%) zu Diversifikationszwecken, wobei ökologische und soziale Schutzmassnahmen angewandt wurden.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100BF5HFY4MXO4654

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13.86% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds investierte in Emittenten, die gemäss Beurteilung gut darauf vorbereitet sind, wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen. Als Grundlage diente der ESG-Rahmen des Anlageverwalters, der Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Abfall, Ungleichheit, Arbeitsbeziehungen und Humankapital berücksichtigt. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement in Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, kein Engagement in staatlichen Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Kriterien ausgeschlossen sind, und kein Engagement in Emittenten, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. Der Teilfonds erreichte einen Anteil von 13.86% seines Portfolios, der in Wertpapiere von Emittenten investiert war, die sich mit handlungsrelevanten Themen befassen, wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz, und die als nachhaltige Investitionen gelten. 88.29% der Wertpapiere im Portfolio wurden von der ESG-Analyse erfasst. Der Teilfonds erreichte ausserdem ein kombiniertes gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 90.2% im Vergleich zu den Referenzwerten für Unternehmens- und staatliche Emittenten. Ein leichter Anstieg war bei den durch ESG-Analysen erfassten Wertpapieren und Investitionen zu beobachten, die an der ESG-Bewertung des Anlageverwalters ausgerichtet waren, was den vermehrten Fokus des Teilfonds auf ESG-Integration und nachhaltige Praktiken widerspiegelt.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	88.29%	12.30% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Diese Emittenten wurden einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), EMIRATES REIT SUSUK III (6.39), GEORGIAN RAILWAY JSC (19.42), HERITAGE PETROL CO LTD (14.64), OHI GROUP SA (14.28), RONGCHANGDA DEVL P BVI COMPANY (15.14) und UZBEK INDUSTRIAL AND CON (20.94).
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	13.86%	
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 85.8% des Referenzwerts für Unternehmens- und 94.7% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-	Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung (Unternehmens- und staatliche Emittenten insgesamt) des Portfolios muss mindestens 75% der ESG-Bewertung des Referenzwerts betragen.

	Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 90.2%.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	79.75%	Einige Emittenten wurden im Hinblick auf das ESG-Rating nicht von Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten keine unkontrollierten wesentlichen ESG-Risiken aufwiesen und nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	88.29%	81.93%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	13.86%	6.61%
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 85.8% des Referenz-	Teilfonds: 46.06 Referenzwert (Universum): 52.30 Die Bewertung des

Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	werts für Unternehmens- und 94.7% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 90.2%.	Teilfonds beträgt 88.08% der Bewertung des Referenzwerts.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	79.75%	78.09%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Diese Investitionen wurden vom Anlageverwalter auf der Grundlage einer Kombination aus quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten ausgewählt. Bei der qualitativen Bewertung wurden auch Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste ein wesentlicher Teil der Aktivitäten der Emittenten einen Mindestanteil an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln im Zusammenhang mit mindestens einem handlungsrelevanten Thema aufweisen. Während des Berichtszeitraums entfielen 13.86% des Portfolios des Teilfonds auf Wertpapiere von Emittenten, die diese Kriterien erfüllten und zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen sowie zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen, wobei gleichzeitig die Einhaltung der Grundsätze «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und einer guten Unternehmensführung sichergestellt wurde.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SAUDI ARABIAN OIL CO	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.53	SAUDI-ARABIEN
GABON BLUE BOND MASTER	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.43	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BANCO ACTINVER SA	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	2.40	MEXIKO
GOVERNMENT OF GRENADA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.37	GRENADA
ECOPETROL SA	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.93	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF CONGO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.90	KONGO
PA AUTOPISTA RIO MAGDA	Tiefbau	1.69	KOLUMBIEN
ROMANIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.65	RUMÄNIEN
BLACK SEA TRADE AND DEVE	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.62	GRIECHENLAND
MC BRAZIL DWNSTRM	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1.55	LUXEMBURG
BANQUE OUEST AFRICAINE D	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.55	TOGO
GALAXY PIPELINE ASSETS	Transport in Rohrfernleitungen	1.53	JERSEY
GREENSAIF PIPELINES BIDC	Leitungstiefbau und Kläranlagenbau	1.46	LUXEMBURG
REPUBLIC OF CAMEROON	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.42	KAMERUN
POINSETTIA FINANCE LTD	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	1.33	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:

01/09/2024-31/08/2025

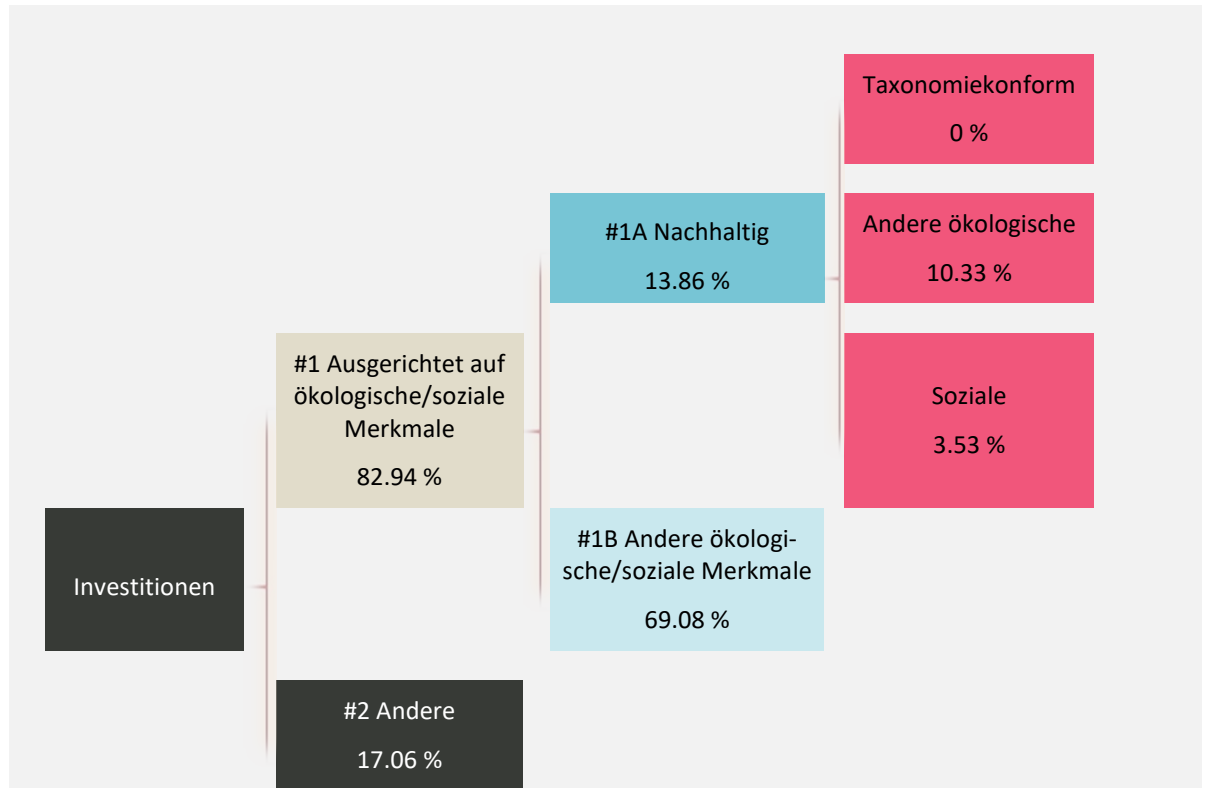


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 82.94% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	42.99
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	19.08
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	8.95
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	2.74
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2.16
Baugewerbe/Bau	Leitungstiefbau und Kläranlagenbau	1.94
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl	1.82
Baugewerbe/Bau	Tiefbau	1.69
Energieversorgung	Transport in Rohrfernleitungen	1.53
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	1.42
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Grundstoffen	1.41
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	1.27
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		10.38

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

19.18% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

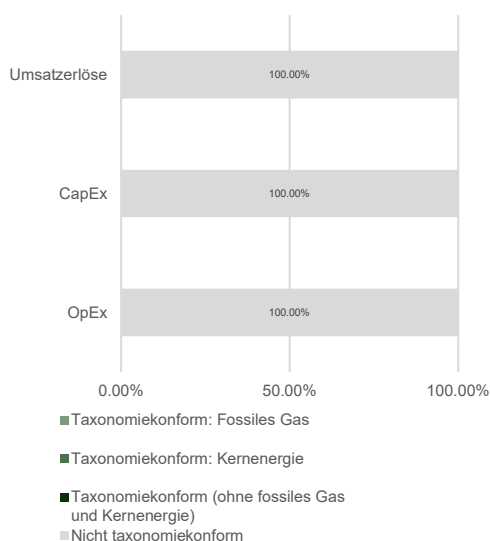
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

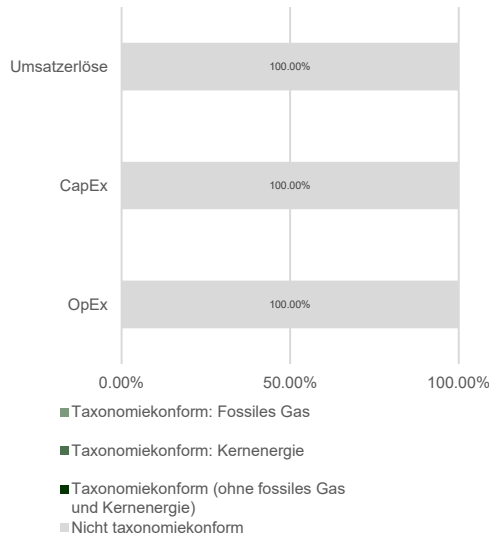
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 10.33%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 3.53% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 17.06% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (6.06%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Investition in einen Zielfonds (0.93%) mit Einstufung als Art. 6 SFDR.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (10.07%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221008YRFVYPYPT7234

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9.20% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die gemäss Beurteilung gut darauf vorbereitet sind, wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen anzugehen. Als Grundlage diente der ESG-Rahmen des Anlageverwalters. Dieser Rahmen berücksichtigt Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Abfall, Ungleichheit, Arbeitsbeziehungen und Humankapital. Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement in Unternehmensemittenten, die Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, und kein Engagement in ausgeschlossenen staatlichen Emittenten. Er wies jedoch ein Engagement von 0.97% in Emittenten auf, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. Dieses Engagement war auf eine Position zurückzuführen, die von einem externen ESG-Datenanbieter vorübergehend als problematisch eingestuft wurde, während der Anlageverwalter den Emittenten überprüfte. Der Teilfonds investierte 86.58% seines Gesamtportfolios in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden und legte 9.20% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die sich mit handlungsrelevanten Themen befassen, wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz, und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ausserdem ein kombiniertes gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 89.9% im Vergleich zum Referenzwert (88.6% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.1% des Referenzwerts für staatliche Emittenten).

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für staatliche Emittenten ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0.97%	Für OCP wurde eine kritische Kontroverse durch den Vontobel-Prozess für kritische ESG-Ereignisse (PCEE) bestätigt. Zum Zeitpunkt des Berichts hatte ein externer Datenanbieter die Position als problematisch eingestuft.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	86.58%	7.15% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Diese Emittenten wurden einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: UZBEK INDUSTRIAL AND CON (20.94), AFRICAN EXPORT IMPORT BA (21.26), BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), TRINIDAD GEN UNLTD (21.51), GEORGIAN RAILWAY JSC (19.42), KASPI.KZ JSC (18.82), OHI GROUP SA (14.28), ALFA DESARROLLO SPA (5.49), RONGCHANGDA DEVL P BVI COMPANY (15.14), FORESEA HOLDING SA (5.11) und EMIRATES REIT SUSUK III (6.39).
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	9.20%	
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teil-	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 88.6% des Referenzwerts für Unternehmens-	Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung (Unternehmens- und staatliche Emittenten insge-

fonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	und 95.1% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 89.9%.	samt) des Portfolios muss mindestens 75% der ESG-Bewertung des Referenzwerts betragen.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	86.56%	Einige Emittenten wurden im Hinblick auf Kontroversen und das ESG-Rating nicht von MSCI oder Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für staatliche Emittenten ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0.97%	0.00%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	86.58%	84.96%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürli-	9.20%	7.73%

cher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.		
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 88.6% des Referenzwerts für Unternehmens- und 95.1% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 89.9%.	Teilfonds: 47.24 Referenzwert (Universum): 51.97 Die Bewertung des Teilfonds beträgt 90.90% der Bewertung des Referenzwerts.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	86.56%	79.80%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 9.20% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
VONTOBEL FUND – EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE	Fondsmanagement	1.56	LUXEMBURG
POINSETTIA FINANCE LTD	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.55	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
MX REMIT FUND FIDUC EST	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.29	LUXEMBURG
GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS	Elektrizitätsverteilung	1.22	TÜRKEI
FED REPUBLIC OF BRAZIL	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.21	BRASILIEN
ZORLU ENERJI ELEKTRIK	Elektrizitätsversorgung	1.12	TÜRKEI
VONTOBEL FUND – ASIAN BOND	Fondsmanagement	1.11	LUXEMBURG
ICA ICTAS ALTYAPI YAVUZ	Tiefbau	1.08	TÜRKEI
SAUDI ARABIAN OIL CO	Abbau von Erdöl und Erdgas	1.07	SAUDI-ARABIEN
FIDEICOMISO PA PACIFICO	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.07	KOLUMBIEN
ECOPETROL SA	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.04	KOLUMBIEN
PETROLEOS MEXICANOS	Abbau von Erdöl und Erdgas	1.02	MEXIKO
CIMA FINANCE LTD	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.00	IRLAND
REPUBLIC OF COLOMBIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.93	KOLUMBIEN
ARAGVI FINANCE INTL	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0.90	IRLAND

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

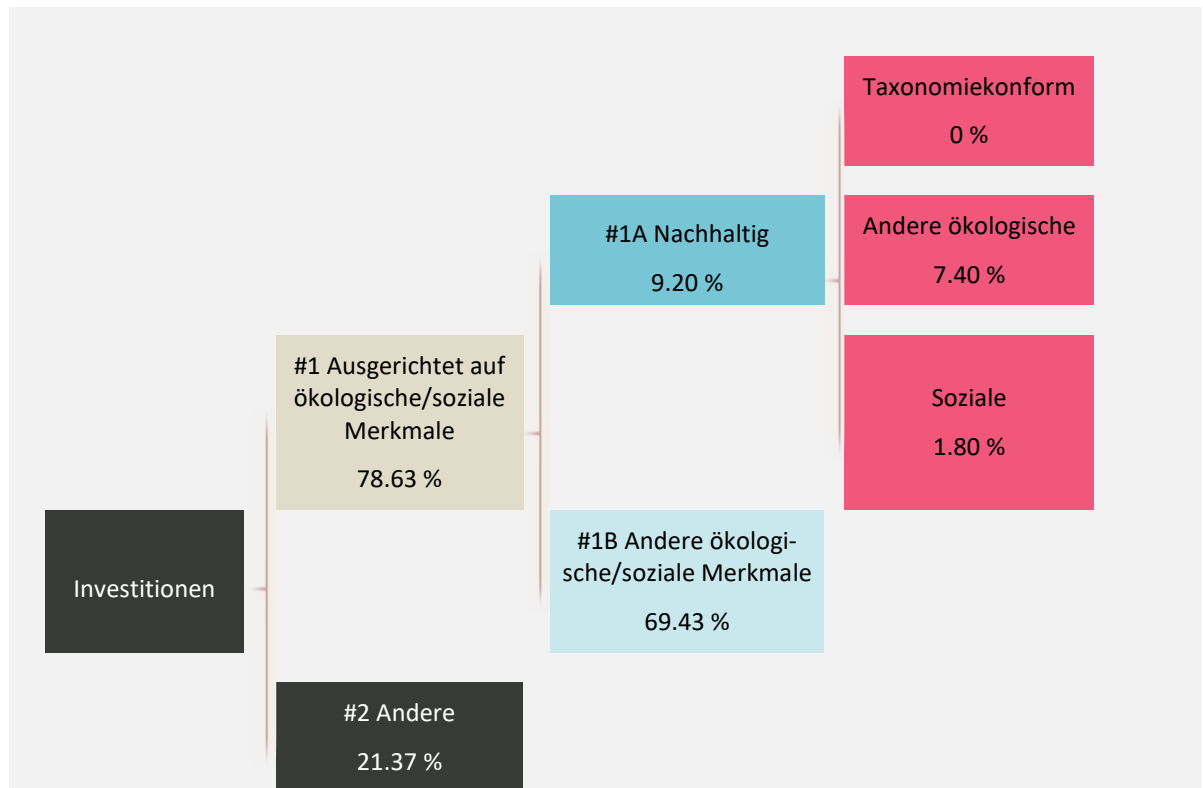


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 78.63% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	18.86
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	8.72
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Abbau von Erdöl und Erdgas	7.30
Baugewerbe/Bau	Hochbau	4.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	4.14
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.58
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	3.39
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	3.23
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	3.13
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Fondsmanagement	2.75
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.47
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.26
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	Gewinnung von Erdöl	2.12
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.05
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1.58
Baugewerbe/Bau	Tiefbau	1.35
Energieversorgung	Elektrizitätsverteilung	1.31
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erzbergbau	1.25
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.16
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1.10
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		18.82

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

26.69% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im

Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

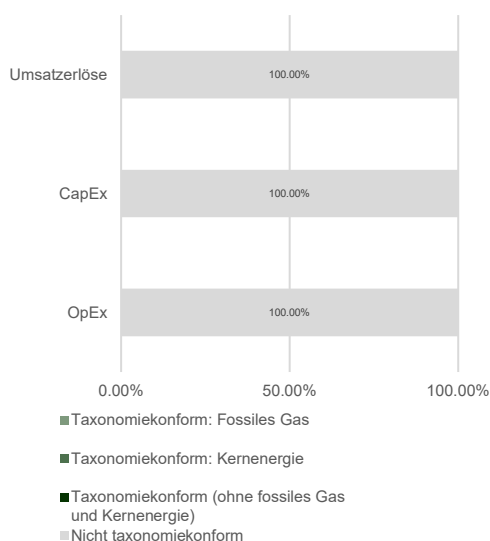
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

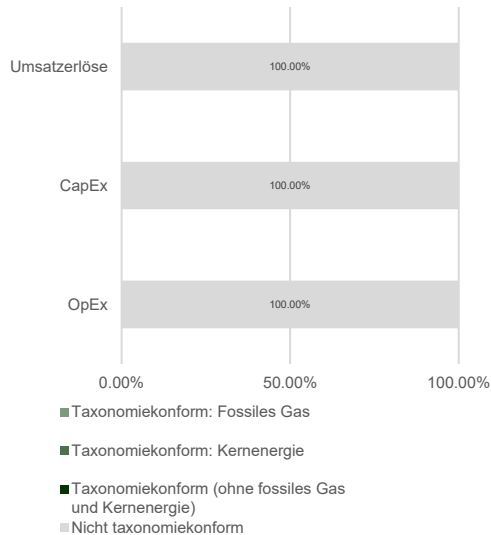
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 7.40%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 1.80% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 21.37% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (6.27%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (2.89%) zu Anlage-/Diversifikationszwecken, darunter ein Fonds nach Art. 8 SFDR (1.86%), wobei ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt wurden.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (12.21%) zu Diversifikationszwecken.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221001GZCYJRGNFV177

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77.31% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zu diesem Scoring-Modell sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen, siehe Anhang «Ökologische und/oder soziale Merkmale» zu diesem Teilfonds. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden.

Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Anlagen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zum Erreichen eines ökologischen (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Zum Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2025 war der Nettoinventarwert des Teilfonds zu 97.07% in Emittenten investiert, die sich als auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet qualifizieren. Dies beinhaltete 77.31% seines Nettovermögens, die auf nachhaltige Investitionen entfielen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben.	97.07%	
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 77.31% E: 71.84% S: 5.47%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben.	97.07%	96.22%	96.41%
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 77.31% E: 71.84% S: 5.47%	SI: 75.65% E: 73.19% S: 2.46%	K.A.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, wie oben beschrieben. Neben der Anwendung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durfte die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden und musste als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder als «Positiver Beitrag» eingestuft sein, basierend auf einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung.

Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.79	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESOBLIGATION	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.72	DEUTSCHLAND
BUNDESOBLIGATION	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.53	DEUTSCHLAND
BUPA FINANCE PLC	Krankenversicherung	1.53	VEREINIGTES KÖNIGREICH
BNP PARIBAS	Bankgeschäfte	1.52	FRANKREICH
AXA SA	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	1.33	FRANKREICH
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.28	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESOBLIGATION	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.24	DEUTSCHLAND
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.24	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
AVIVA PLC	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	1.16	VEREINIGTES KÖNIGREICH
VIRGIN MONEY UK PLC	Bankgeschäfte	1.12	VEREINIGTES KÖNIGREICH
ING GROEP NV	Bankgeschäfte	1.10	NIEDERLANDE
VOLKSWAGEN FIN SERV NV	Verbraucherkredite und Kfz-Finanzierungen	1.06	NIEDERLANDE
NIE FINANCE PLC	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	1.04	VEREINIGTES KÖNIGREICH

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

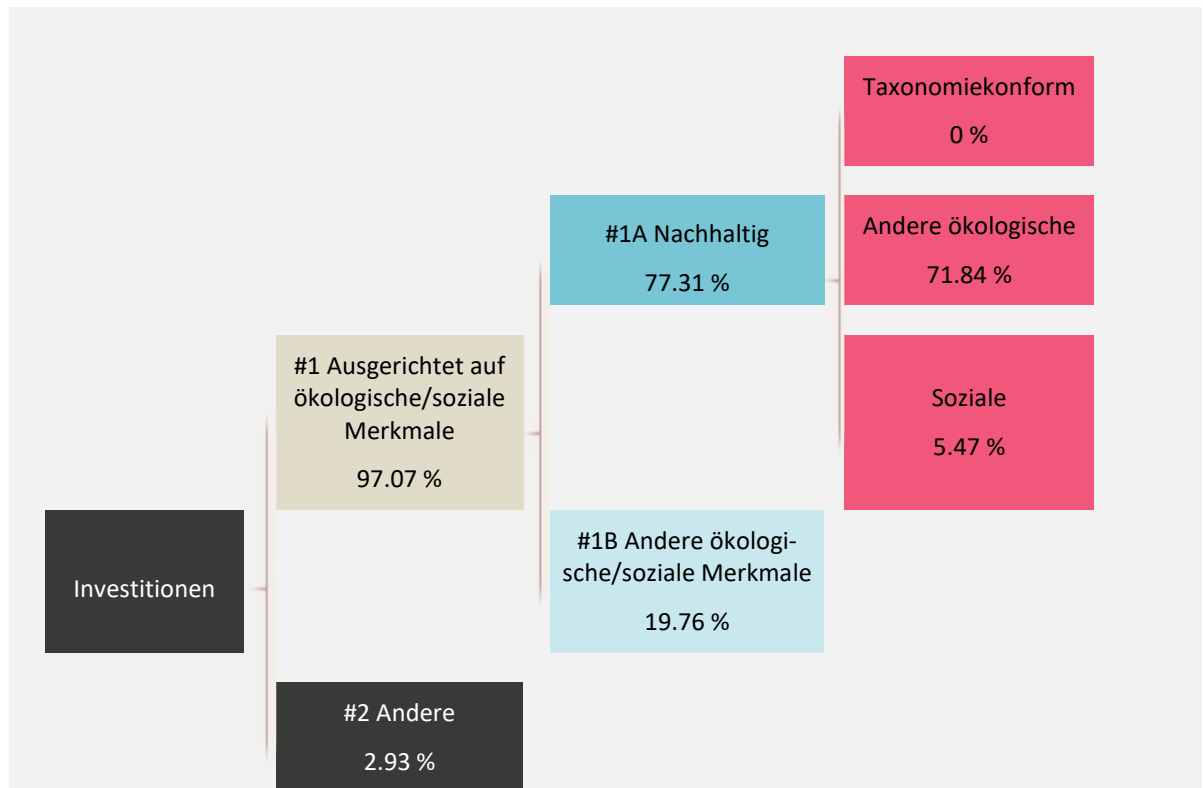


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 97.07% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bankgeschäfte	19.59
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	15.06
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	8.66
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bauspar- und Hypothekendarlehen	5.49
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5.11
Information und Kommunikation	Telekommunikationsdienstleistungen	4.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	4.31
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	2.50
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung und -verteilung	2.12
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung und -verteilung	1.99
Energieversorgung	Erzeugung erneuerbarer Energien	1.70
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.62
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Krankenversicherung	1.53
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Lebensversicherung	1.49
Verkehr und Lagerei	Bahn-Leasing und Finanzierung von Schienenfahrzeugen	1.08
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbraucherkredite und Kfz-Finanzierungen	1.06
Energieversorgung	Elektrizitätsübertragung	1.03
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung	Wasserversorgungsdienstleistungen	1.00
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		20.68

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

8.76% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

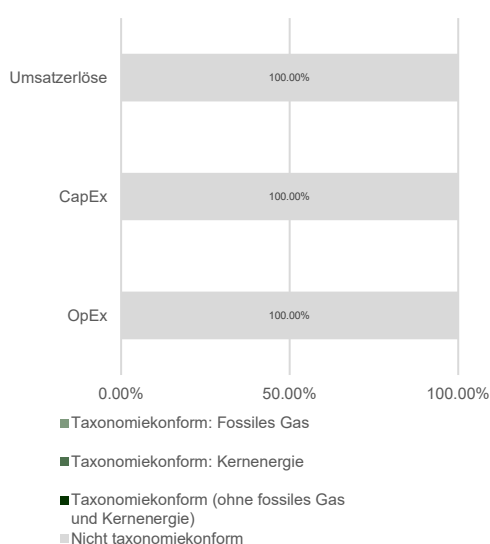
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

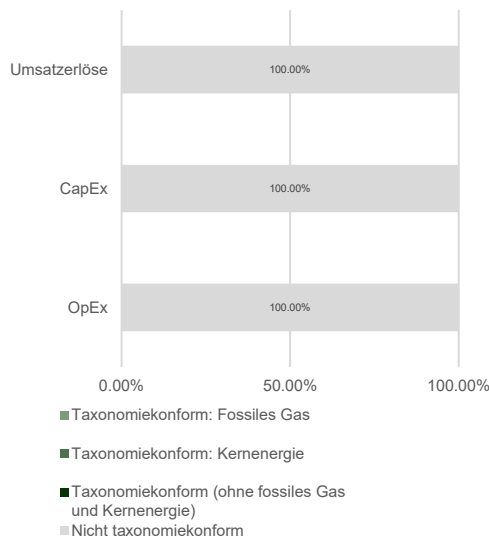
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 71.84%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 5.47% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 2.93% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (2.93%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100B40XV5BVOSPQ71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38.90% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zu diesem Scoring-Modell sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen, siehe Anhang «Ökologische und/oder soziale Merkmale» zu diesem Teilfonds. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden.

Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Anlagen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zum Erreichen eines ökologischen (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Zum Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2025 war der Nettoinventarwert des Teilfonds zu 98.12% in Emittenten investiert, die sich als auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet qualifizieren. Dies beinhaltete 38.90% seines Nettovermögens, die auf nachhaltige Investitionen entfielen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben.	98.12%	
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 38.90% E: 38.58% S: 0.32%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben.	98.12%	94.65%	96.46%
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 38.90% E: 38.58% S: 0.32%	SI: 38.81% E: 37.73% S: 1.08%	K.A.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, wie oben beschrieben. Neben der Anwendung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durfte die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden und musste als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder als «Positiver Beitrag» eingestuft sein, basierend auf einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung.

Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.79	DEUTSCHLAND
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.39	DEUTSCHLAND
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.56	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.36	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.99	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.92	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NATIONWIDE BUILDING SOC CCDS	Bauspar- und Hypothekendarlehen	1.31	VEREINIGTES KÖNIGREICH
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.31	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.19	DEUTSCHLAND
ROTHESAY LIFE	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	0.99	VEREINIGTES KÖNIGREICH
PENSION INSURANCE	Rentenversicherungsdienstleistungen	0.94	VEREINIGTES KÖNIGREICH
COVENTRY BLDG SOCIETY	Bauspar- und Hypothekendarlehen	0.76	VEREINIGTES KÖNIGREICH
PHOENIX GRP HLD PLC	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	0.75	VEREINIGTES KÖNIGREICH
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.73	DEUTSCHLAND
ACHMEA BV	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	0.72	NIEDERLANDE

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

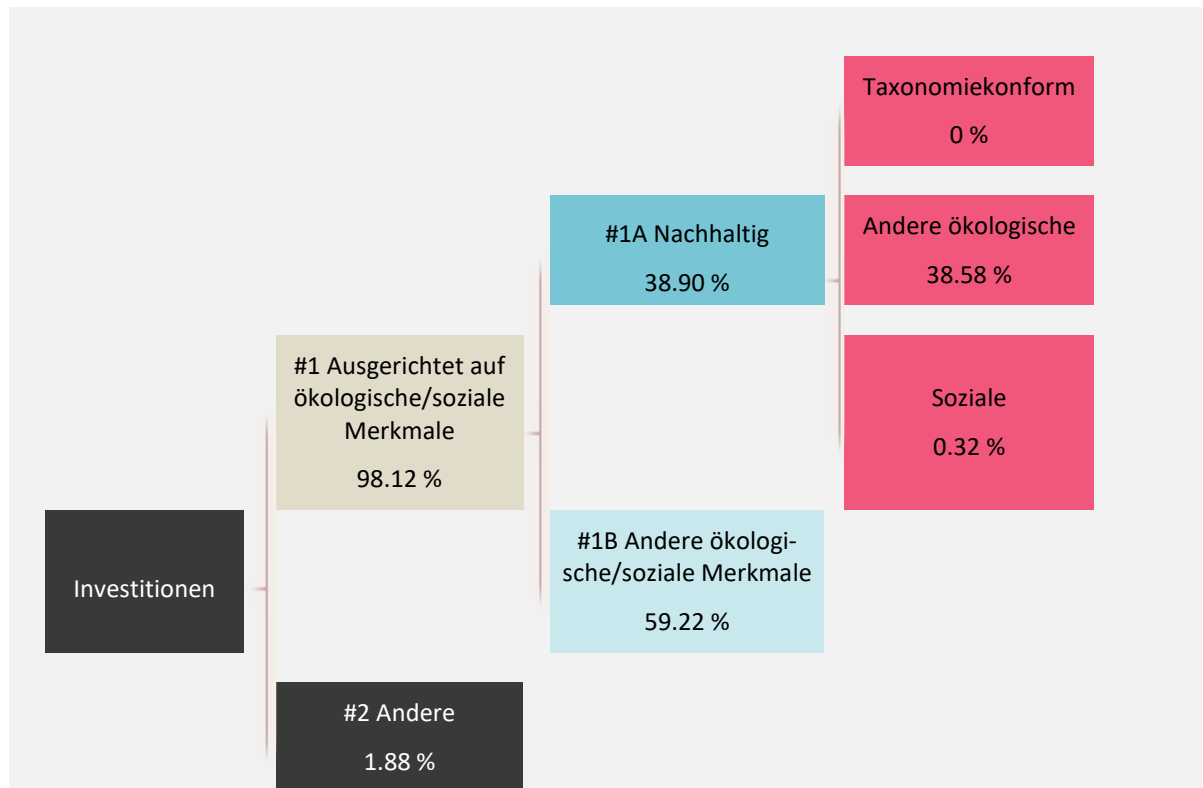


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.12% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	22.83
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bankgeschäfte	22.48
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	13.37
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	7.71
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bauspar- und Hypothekendarlehen	3.16
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefungsinstrumente	2.28
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Unternehmensfinanzierung/besicherte Kreditvergabe	1.81
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Rentenversicherungsdienstleistungen	1.56
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	1.50
Information und Kommunikation	Telekommunikationsdienstleistungen	1.17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Unternehmensfinanzierung/unbesicherte Kreditvergabe	1.10
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		18.81

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

3.01% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

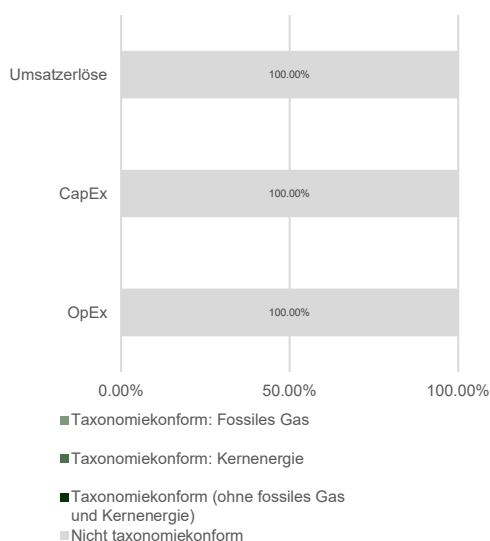
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

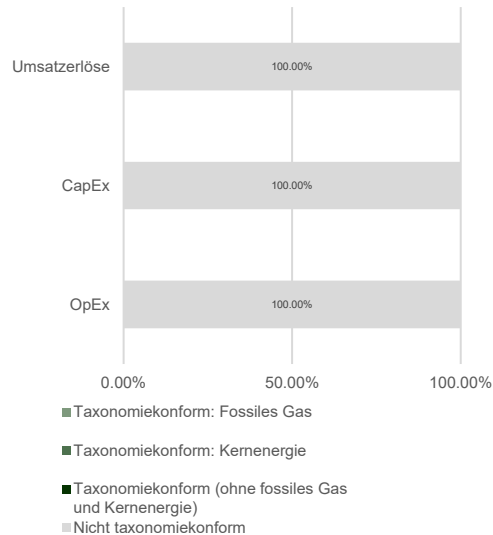
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 38.58%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0.32% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 1.88% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (1.88%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800GWCMTLGFZXVO57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52.40% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zu diesem Scoring-Modell sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen, siehe Anhang «Ökologische und/oder soziale Merkmale» zu diesem Teilfonds. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden.

Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Anlagen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zum Erreichen eines ökologischen (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Zum Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2025 war der Nettoinventarwert des Teilfonds zu 96.38% in Emittenten investiert, die sich als auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet qualifizieren. Dies beinhaltete 52.40% seines Nettovermögens, die auf nachhaltige Investitionen entfielen.

Mit Wirkung zum Mai 2025 erhöhte der Teilfonds seine Verpflichtung mit dem Ziel, mindestens 50% (bisher 20%) seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen.	96.38%	
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 52.40% E: 51.64% S: 0.76%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen.	96.38%	95.84%	95.71%
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 52.40% E: 51.64% S: 0.76%	SI: 43.76% E: 43.76% S: 0%	K.A.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, wie oben beschrieben. Neben der Anwendung der

Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durfte die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden und musste als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder als «Positiver Beitrag» eingestuft sein, basierend auf einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung.

Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales

und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
---	----	--

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Supranationale Einrichtungen	3.72	LUXEMBURG
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.88	DEUTSCHLAND
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.52	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.37	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.06	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.72	DEUTSCHLAND
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.49	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.34	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
NATIONWIDE BUILDING SOC CCDS	Bankgeschäfte	1.26	VEREINIGTES KÖNIGREICH
BARCLAYS PLC	Bankgeschäfte	1.24	VEREINIGTES KÖNIGREICH
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.15	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
PENSION INSURANCE	Rentenversicherungsdienstleistungen	0.94	VEREINIGTES KÖNIGREICH
ROTHESAY LIFE	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	0.93	VEREINIGTES KÖNIGREICH
PHOENIX GRP HLD PLC	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	0.89	VEREINIGTES KÖNIGREICH
DIRECT LINE INSURANCE GR	Versicherungsdienstleistungen	0.89	VEREINIGTES KÖNIGREICH

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2024-31/08/2025



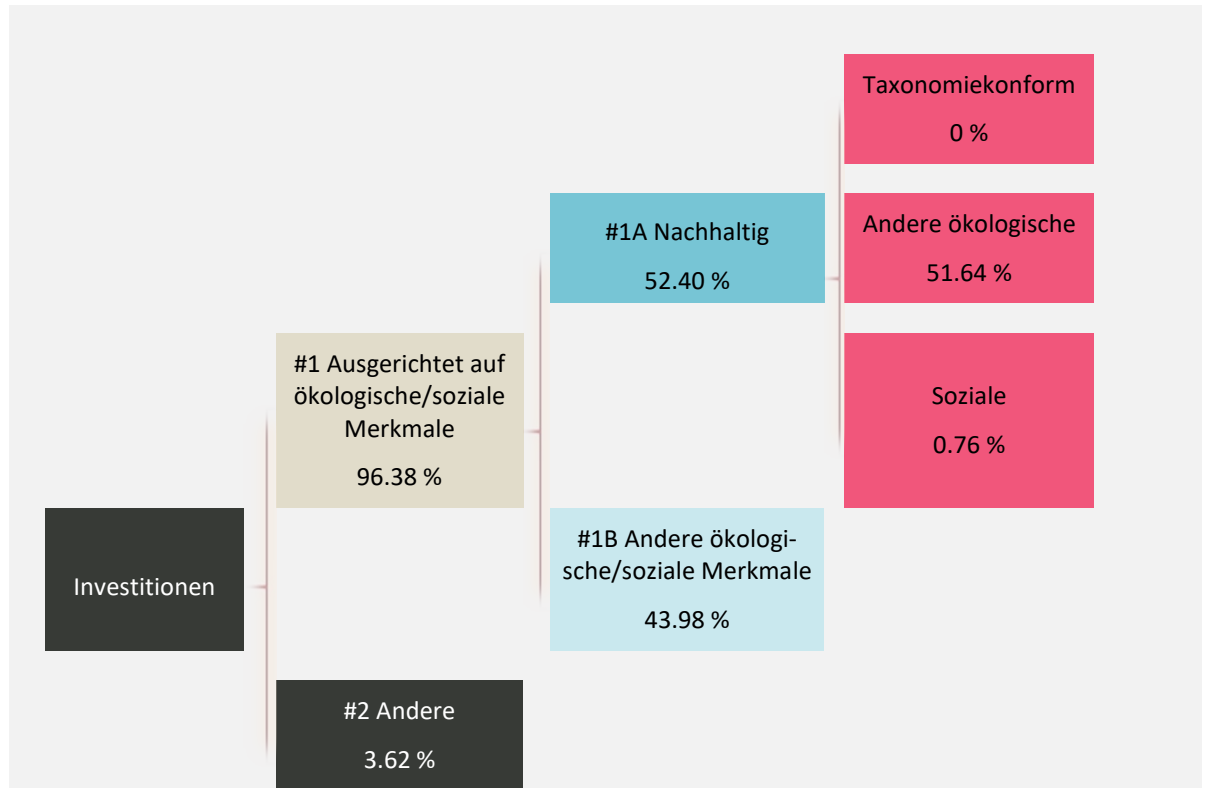


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 96.38% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bankgeschäfte	24.40
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	23.12
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	6.57
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Strukturierte Finanzierung/CLO	5.47
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen	5.08
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	3.75
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Unternehmensfinanzierung/besicherte Kreditvergabe	2.08
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Bauspar- und Hypothekendarlehen	1.98
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1.95
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.91
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Rentenversicherungsdienstleistungen	1.52
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Unternehmensfinanzierung/besicherte Finanzierung	1.16
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		18.81

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0.90% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

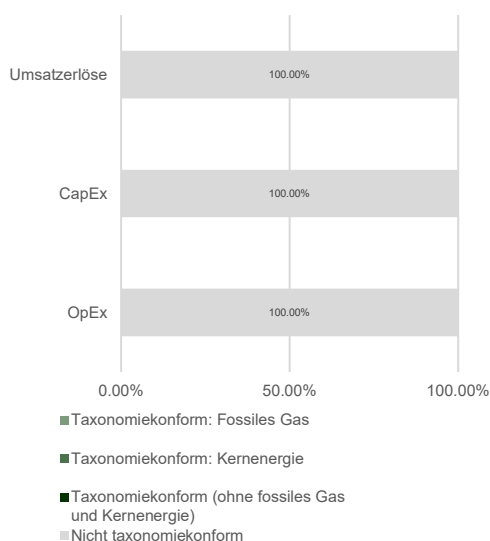
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

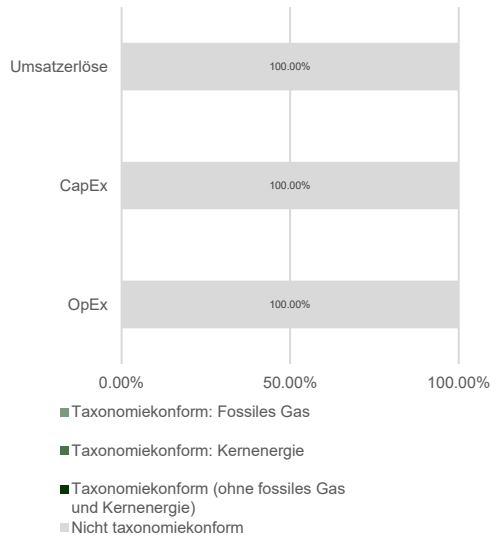
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 51.64%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 0.76% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 3.62% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (3.62%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - TwentyFour Asset Backed Securities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221003MIZ7HZMHFER60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18.08% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zu diesem Scoring-Modell sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen, siehe Anhang «Ökologische und/oder soziale Merkmale» zu diesem Teilfonds. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden.

Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Anlagen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zum Erreichen eines ökologischen (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Zum Ende des Geschäftsjahres am 31. August 2025 war der Nettoinventarwert des Teilfonds zu 97.27% in Emittenten investiert, die sich als auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet qualifizieren. Dies beinhaltete 18.08% seines Nettovermögens, die auf nachhaltige Investitionen entfielen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben, festgelegt wurde.	97.27%	
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 18.08% E: 5.62% S: 12.46%	

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen des Anhangs beschrieben, festgelegt wurde.	97.27%	96.05%	91.61%
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen (Sustainable Investments, SI) in Wertpapiere von Unternehmen, die zu einem ökologischen («E», Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel («S», Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.	SI: 18.08% E: 5.62% S: 12.46%	SI: 23.71% E: 10.32% S: 13.39%	K.A.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, wie oben beschrieben. Neben der Anwendung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durfte die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden und musste als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder als «Positiver Beitrag» eingestuft sein, basierend auf einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung.

Die Wertpapiere, die für nachhaltige Investitionen in Frage kommen, sind Wertpapiere von Unternehmen und forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities, «ABS»). Bei ABS basiert die Bewertung auf dem Sponsor des ABS oder auf der für das jeweilige ABS relevanten Sicherheit.

Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schließt Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales

und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	17	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen
1	18	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HOLMES MASTER ISSUER PLC	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	1.89	VEREINIGTES KÖNIGREICH
CARDIFF AUTOMOBILE RECEIVABLES	Verbriefung von Kfz-Krediten	1.84	VEREINIGTES KÖNIGREICH
BARLEY HILL PLC	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.80	VEREINIGTES KÖNIGREICH
RRE LOAN MANAGEMENT	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.54	IRLAND
TWIN BRIDGES	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	1.52	VEREINIGTES KÖNIGREICH
FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUS	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	1.42	AUSTRALIEN
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO, LT	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.36	KAIMANINSELN
PROVIDUS CLO	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.29	IRLAND
ARBOUR CLO	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.28	IRLAND
SC GERMANY CONSUMER	Verbriefung von Verbraucherkrediten	1.28	LUXEMBURG
MILTONIA MORTGAGE FINANCE	Durch Wohnhypotheken besicherte Wertpapiere	1.27	ITALIEN
TOGETHER ASSET BACKED SECURITI	Forderungsbesicherte Wertpapiere	1.23	VEREINIGTES KÖNIGREICH
LONDON CARDS PLC	Verbriefung von Kreditkartenforderungen	1.23	VEREINIGTES KÖNIGREICH
CARDIFF AUTOMOBILE RECEIVABLES	Verbriefung von Kfz-Krediten	1.23	VEREINIGTES KÖNIGREICH
NEUBERGER BERMAN CLO LTD	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	1.22	KAIMANINSELN

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

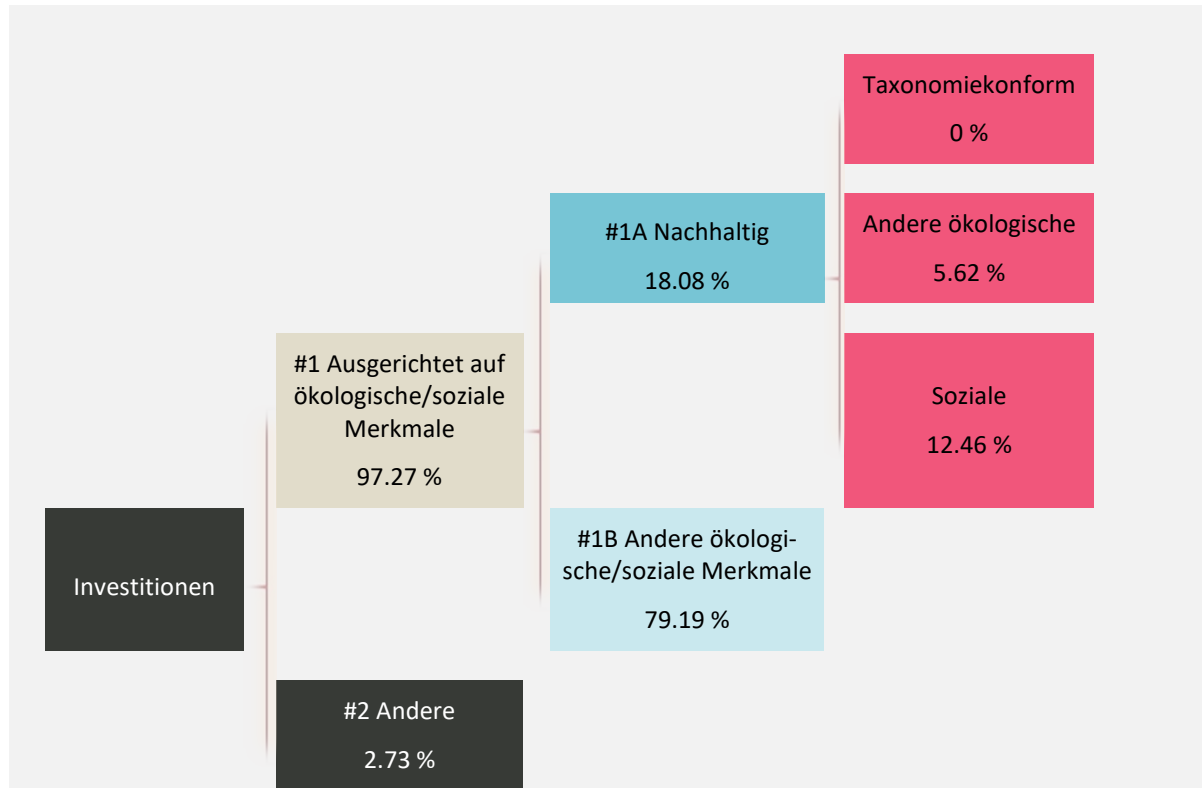


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 97.27% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Strukturierte Finanzierung/Verbriefung	44.30
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	18.80
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefung von Kfz-Krediten	10.93
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Forderungsbesicherte Wertpapiere	4.41
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	3.87
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefung von Verbraucherkrediten	2.87
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Durch Wohnhypotheken besicherte Wertpapiere	2.69
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefungsinstrumente	1.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefung von Kreditkartenforderungen	1.23
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Verbriefung von Hypothekendarlehen zur Kapitalfreisetzung	1.02
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.10

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

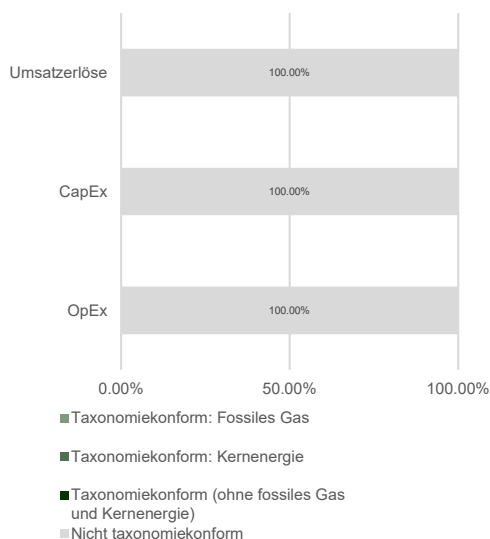
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

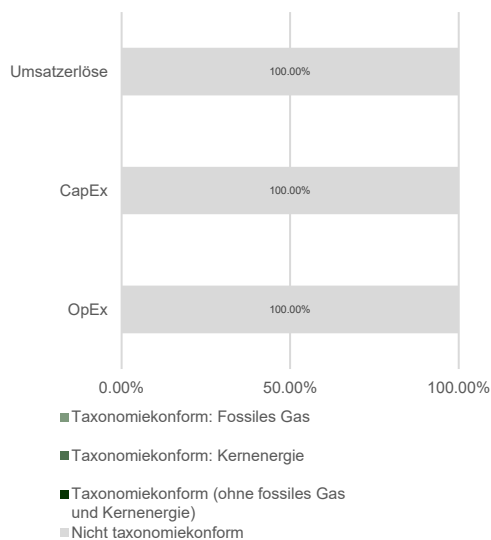
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 5.62%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 12.46% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 2.73% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

-Barmittel (2.73%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221002PGFRDROWH6H93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio und die Zielfonds des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Der Teilfonds investiert in ausgewählte Zielfonds, die die ESG-Bewertung des Anlageverwalters bestehen	Nein	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.	85.22%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erreichen (auf Grundlage einer proprietären Methodik, wobei der Mindest-Score auf 10 auf einer Punkteskala von 0–100 festgelegt wird, bei der 0 der niedrigste Score ist).	80.95%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	1.64%
Der Teilfonds investiert in ausgewählte Zielfonds, die die ESG-Bewertung des Anlageverwalters bestehen	Nein	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.	85.22%	82.30%

Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erreichen (auf Grundlage einer proprietären Methodik, wobei der Mindest-Score auf 10 auf einer Punkteskala von 0–100 festgelegt wird, bei der 0 der niedrigste Score ist).	80.95%	77.50%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als „nicht demokratisch“ gelten *	K.A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind *	K.A.	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

K.A.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	5.54	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
FRANCE (GOVT OF)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	3.77	FRANKREICH
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.84	SPANIEN
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2.78	IRLAND
VONTOBEL FUND – GLOBAL HIGH YIELD BOND	Fondsmanagement	2.09	LUXEMBURG
VONTOBEL FUND – SUSTAINABLE EM	Fondsmanagement	2.09	LUXEMBURG
TSY INFL IX N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.60	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
TSY INFL IX N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.56	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.29	ITALIEN
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.28	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:

01/09/2024-31/08/2025

US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.26	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
VONTOBEL FUND – CREDIT OPPORTUNITIES	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.22	LUXEMBURG
VONTOBEL FUND – COM-MODITY	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.01	LUXEMBURG
US TREASURY N/B	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.98	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.95	ITALIEN

* Indirekte Anlage, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet ist.

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen basieren auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

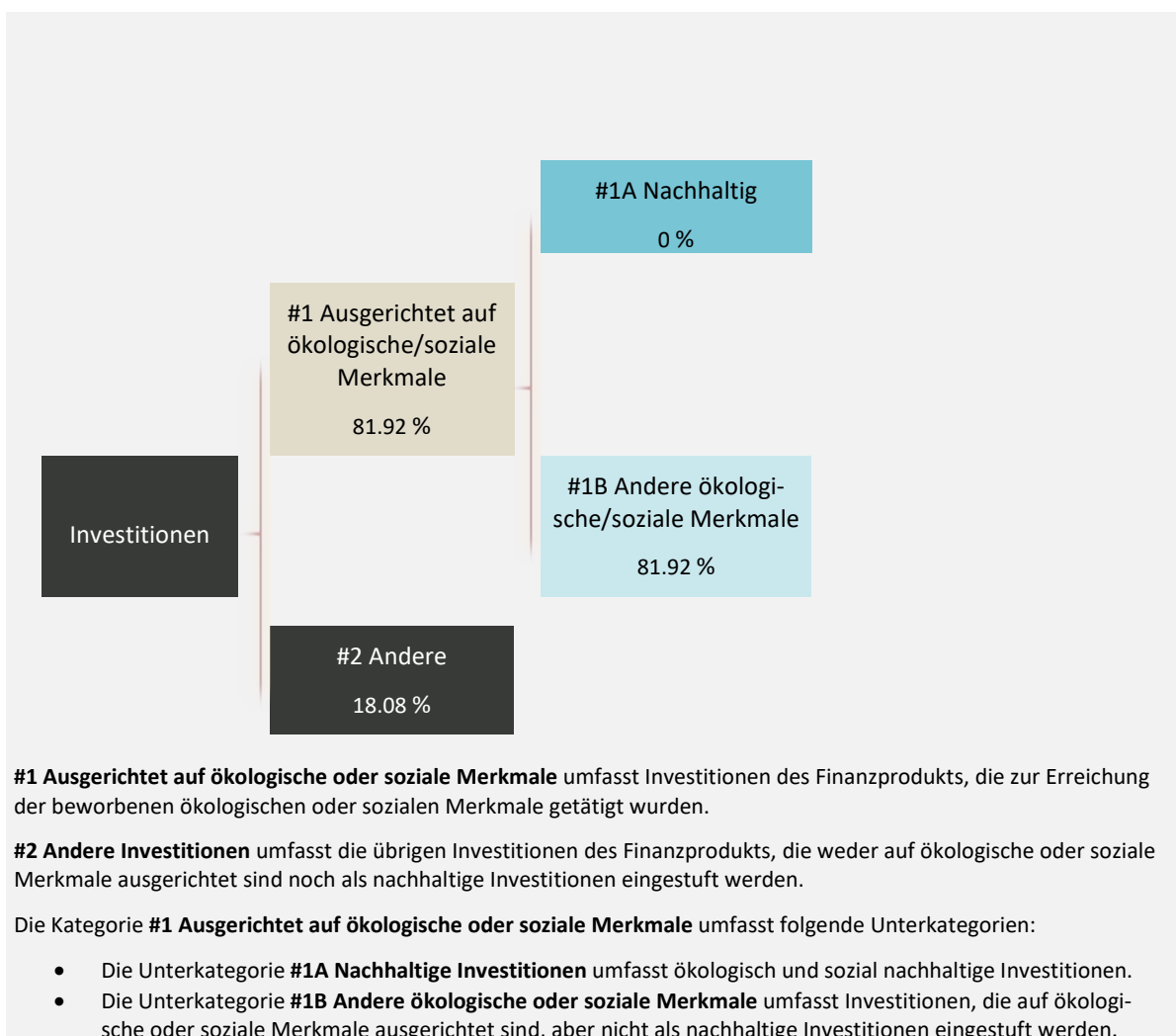


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 81.92% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	31.96
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	6.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.01
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Fondsmanagement	4.20
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.92
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.66
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.64
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	2.58
Information und Kommunikation	Telekommunikation	1.60
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	1.54
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.06
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		26.65

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

3.76% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

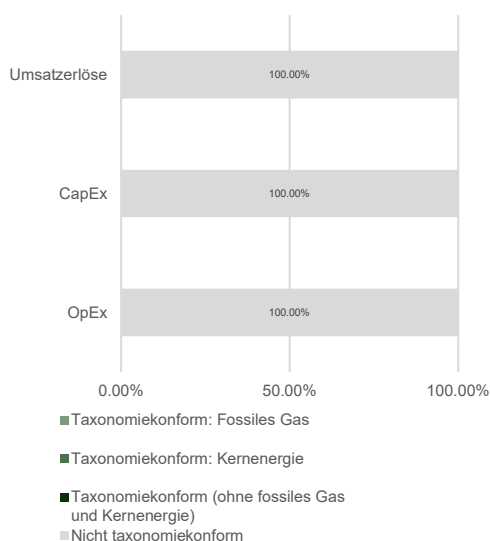
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

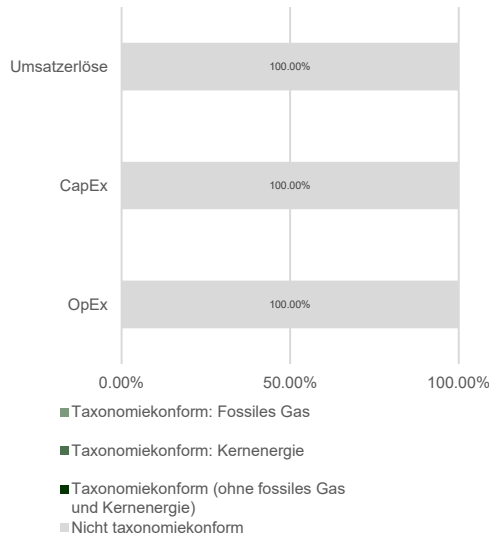
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 18.08% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (5.09%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Direkte Anlagen, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (0.19%). Zu Diversifikationszwecken; Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wurde angewandt.
- Direkte Anlagen mit lückenhaften ESG-Daten (3.77%). Zu Diversifikationszwecken; Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wurde angewandt.
- Indirekte Anlagen, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (9.03%). Zu Diversifikationszwecken; bei indirekten Anlagen in andere Teilfonds von Vontobel Fund wurde Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung angewandt. Bei anderen indirekten Anlagen investiert der Teilfonds ausschliesslich in Wertpapiere namhafter Manager.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Darüber hinaus war der Teilfonds an den gemeinsamen Engagement-Aktivitäten eines externen Partners beteiligt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Active Beta Opportunities Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100V71MIVL749S743

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.93% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio und die Zielfonds des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Prozentsatz der Zielfonds, die eine vom Anlageverwalter durchgeführte ESG-Bewertung bestehen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.	93.08%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Score festgelegt auf 10 auf einer Skala von 0–100, wobei 0 der niedrigste Wert ist).	93.08%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio oder in Investmentfonds, die vorrangig in solche Anleihen investieren.	23.93%	

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Zielfonds, die eine vom Anlageverwalter durchgeführte ESG-Bewertung bestehen	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating	93.08%	84.34%

ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.		
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Score festgelegt auf 10 auf einer Skala von 0–100, wobei 0 der niedrigste Wert ist).	93.08%	84.34%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio oder in Investmentfonds, die vorrangig in solche Anleihen investieren.	23.93%	16.36%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als „nicht demokratisch“ gelten *	K.A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind *	K.A.	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds investierte zu 16.06% in Green Bonds und zu 7.87% in Social Bonds, und zwar durch direkte Anlagen in solche Anleihen. Diese Anlagen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft. Die direkten Anlagen sind Anleihen, die auf der Grundlage internationaler Standards wie denjenigen der International Capital Market Association (ICMA) als Green oder Social Bonds kategorisiert werden. Ziel der Green Bonds war es, die Kapitalbeschaffung und Investitionen für neue und bestehende solide und nachhaltige Projekte mit ökologischem Nutzen zu ermöglichen, die eine Wirtschaft mit Netto-Null-Emissionen fördern und die Umwelt schützen (Beispiel: erneuerbare Energien, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung). Soziale Anleihen sind Anleihen zur Verwendung der Erlöse, die Mittel für neue und bestehende Projekte mit positiven sozialen Auswirkungen aufbringen (Beispiel: direkte Nothilfe wie Nahrungsmittel, Unterkünfte und Gesundheitsversorgung sowie spezifische Projekte zur Linderung der Arbeitslosigkeit der betroffenen Bevölkerung).

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
LAND NIEDERSACHSEN	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	16.45	DEUTSCHLAND
NRW.BANK	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	7.84	DEUTSCHLAND
LAND BADEN WUERTTEMBERG	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	7.14	DEUTSCHLAND
EUROPEAN UNION	Fondsmanagement	6.69	BELGIEN
FREIE HANSESTADT BREMEN	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	6.67	DEUTSCHLAND
LAND BERLIN	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	6.07	DEUTSCHLAND
VONTOBEL FUND – NON FOOD COMMODITY	Fondsmanagement	5.75	LUXEMBURG
LB BADEN WUERTTEMBERG	Zentralbanken und Kreditinstitute	4.98	DEUTSCHLAND
LAND BERLIN	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.79	DEUTSCHLAND
UNICREDIT BANK GMBH	Zentralbanken und Kreditinstitute	4.32	DEUTSCHLAND
FREIE HANSESTADT HAMBURG	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.11	DEUTSCHLAND
KFW	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.61	DEUTSCHLAND
NORDDEUTSCHE LANDESBANK	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.60	DEUTSCHLAND
LAND RHEINLAND PFALZ	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.56	DEUTSCHLAND
FREIE HANSESTADT HAMBURG	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.50	DEUTSCHLAND

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

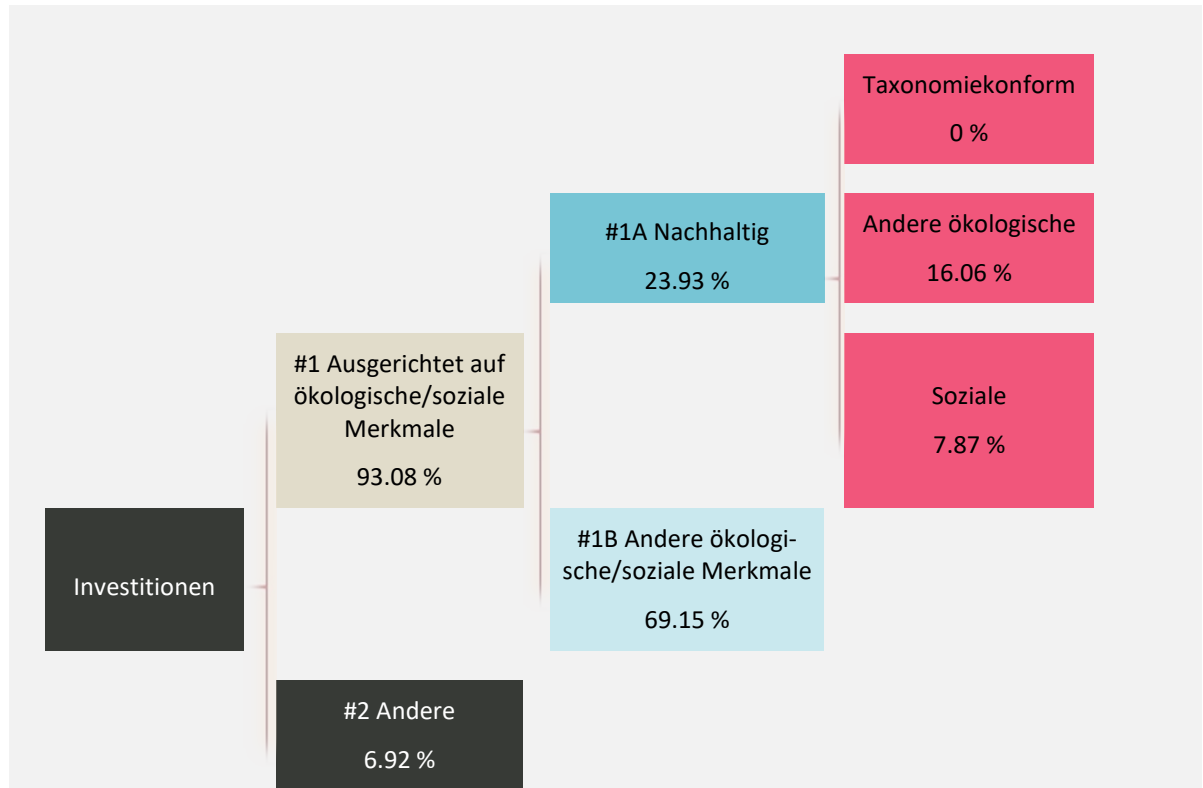


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 93.08% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	61.03
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	14.33
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Fondsmanagement	13.87

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

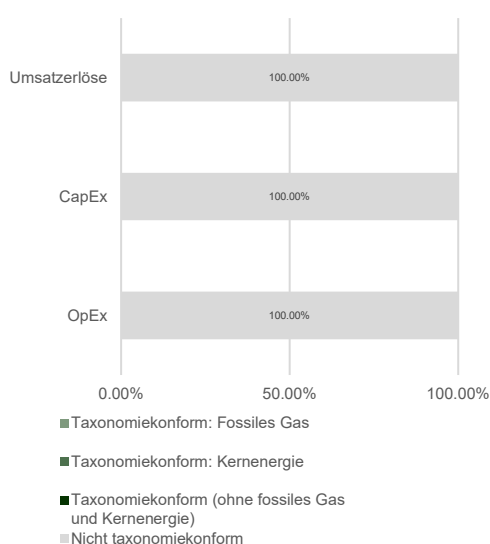
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

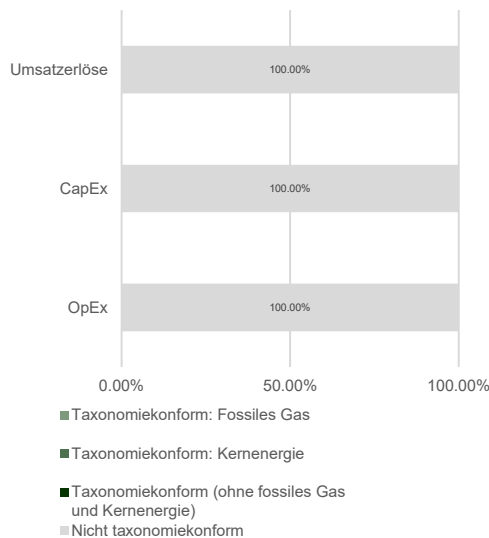
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 23.93%.

Die Emittenten unterlagen keiner Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen zwecks Abschluss der Bewertung.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 7.87% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 6.92% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (5.15%) zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Indirekte Anlagen in einen anderen Teilfonds von Vontobel Fund (1.77%) zu Diversifikationszwecken; Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wurde angewandt.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3HQ98SFBSQ681

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: ___%

NEIN

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio und die Zielfonds des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Exclusion Framework des Anlageverwalters angegeben.
Der Teilfonds investiert in ausgewählte Zielfonds, die die ESG-Bewertung des Anlageverwalters bestehen	Nein	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.	84.79%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Score festgelegt auf 10 auf einer Skala von 0–100, wobei 0 der niedrigste Wert ist).	80.95%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Der Teilfonds investiert in ausgewählte Zielfonds, die die ESG-Bewertung des Anlageverwalters bestehen	Nein	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (auf Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Rating festgelegt auf E auf einer Skala von A–G, wobei G das niedrigste Rating ist). Kann der Emittent nicht anhand der proprietären Methodik bewertet werden, wird ein Mindest-ESG-Rating nach MSCI von BB zugrunde gelegt.	84.79%	85.20%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die den für diesen Teilfonds festgelegten Mindest-Klima-Score erfüllen (auf	80.95%	77.60%

Grundlage einer proprietären Methodik; Mindest-Score festgelegt auf 10 auf einer Skala von 0–100, wobei 0 der niedrigste Wert ist).		
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als „nicht demokratisch“ gelten *	K.A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind *	K.A.	0%

* Indikator wurde gestrichen, da er vom Exclusion Framework des Anlageverwalters abgedeckt ist.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

K.A.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

K.A.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

K.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

K.A.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Allgemeine öffentliche Verwaltung	6.57	DEUTSCHLAND
REPUBLIC OF AUSTRIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.59	ÖSTERREICH
FRANCE (GOVT OF)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	2.47	FRANKREICH
PROVINCE OF QUEBEC	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.83	KANADA
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.79	IRLAND
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.61	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SCHRODER GAIA CAT BOND	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.41	LUXEMBURG
TWELVE CAT BOND FUND	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.36	IRLAND

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:

01/09/2024-31/08/2025

VONTOBEL FUND EMERGING MARKE	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutio- nen	1.33	LUXEMBURG
SPAIN LETRAS DEL TESORO	Öffentliche Verwaltung, Vertei- digung; Sozialversicherung	1.31	SPANIEN
SPAIN LETRAS DEL TESORO	Öffentliche Verwaltung, Vertei- digung; Sozialversicherung	1.31	SPANIEN
BUONI ORDINARI DEL TES	Öffentliche Verwaltung, Vertei- digung; Sozialversicherung	1.31	ITALIEN
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung, Vertei- digung; Sozialversicherung	1.20	VEREINIGTE STAA- TEN VON AMERIKA
SPAIN LETRAS DEL TESORO	Wärme- und Kälteversorgung	1.13	SPANIEN
VONTOBEL FUND – COM- MODITY	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutio- nen	1.01	LUXEMBURG

* Indirekte Anlage, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet ist.

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen basieren auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

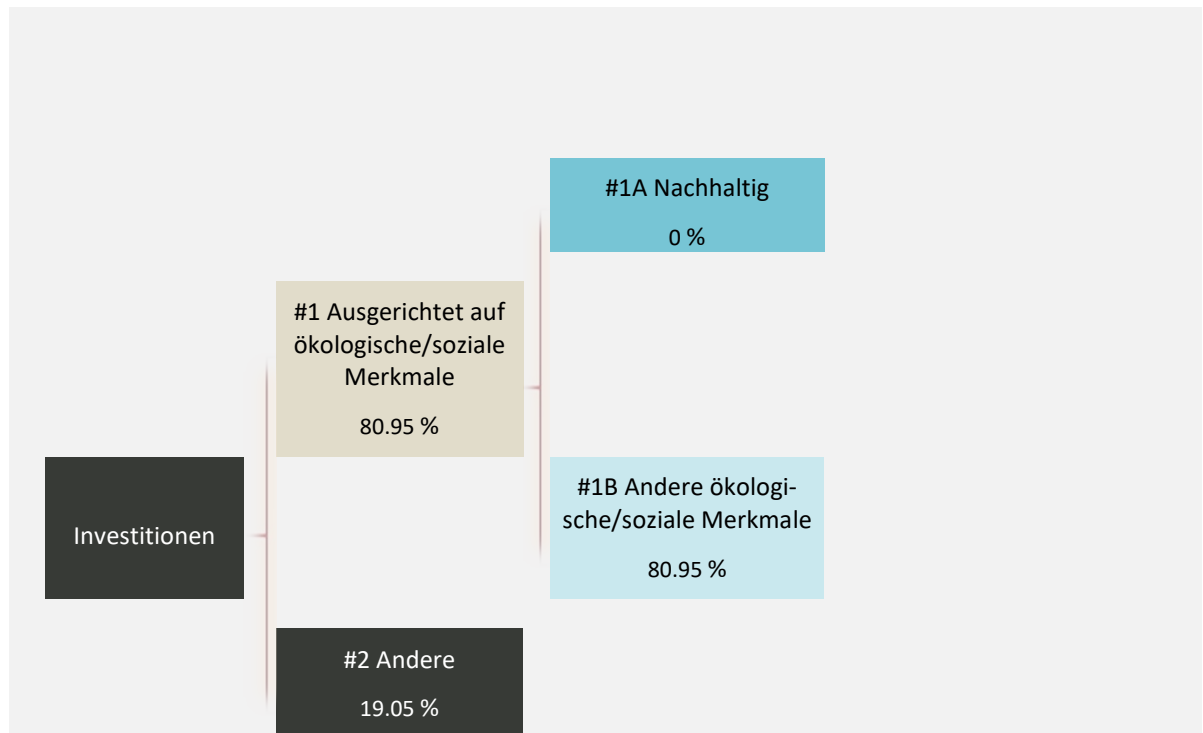


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 80.95% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	31.96
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	6.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.01
Barmittel	Barmittel	5.21
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Fondsmanagement	4.20
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.92
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.66
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.64
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	2.58
Information und Kommunikation	Telekommunikation	1.60
Gross- und Einzelhandel	Einzelhandel	1.54
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.06
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		19.08

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

7.66% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

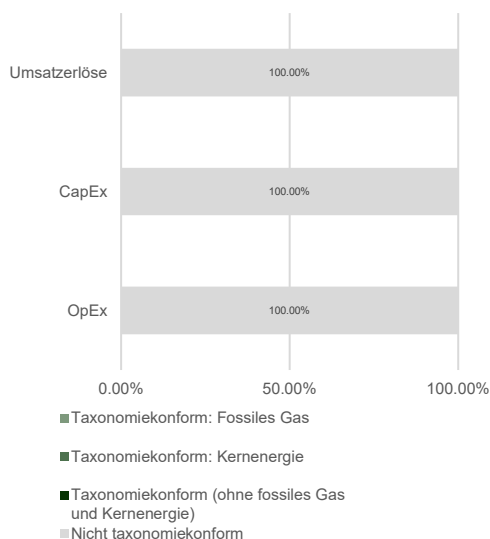
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

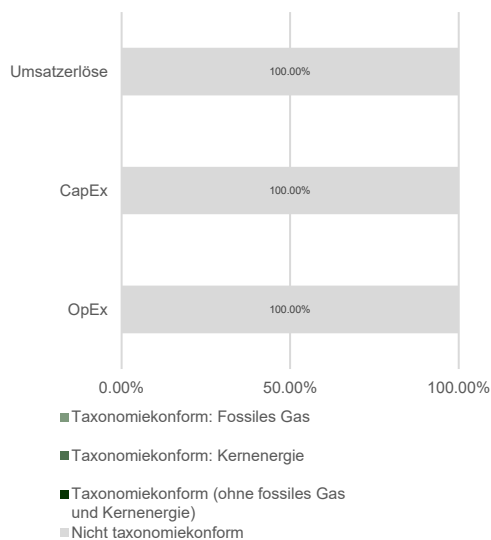
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 19.05% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (3.77%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Direkte Anlagen, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (0.45%). Zu Diversifikationszwecken; Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wurde angewandt.
- Direkte Anlagen mit lückenhaften ESG-Daten (5.47%). Zu Diversifikationszwecken; Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wurde angewandt.
- Indirekte Anlagen, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (9.36%). Zu Diversifikationszwecken; bei indirekten Anlagen in andere Teilfonds von Vontobel Fund wurde Vontobels Prozess zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung angewandt. Bei anderen indirekten Anlagen investierte der Teilfonds ausschliesslich in Wertpapiere namhafter Manager.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Darüber hinaus war der Teilfonds an den gemeinsamen Engagement-Aktivitäten eines externen Partners beteiligt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221009H4R7WPT2OHN79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> NEIN</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16.59% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds hielt sich an seine Ausschlusskriterien und umfasste kein Engagement (0%) in Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten oder Aktivitäten erzielen, und kein Engagement (0%) in staatlichen Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Kriterien ausgeschlossen sind. Der Teilfonds wies ein Engagement von 7.10% in Emittenten auf, die gegen globale Normen verstossen oder in kritische Kontroversen verwickelt sind. Dieses Engagement war auf eine kritische Kontroverse zurückzuführen, die für OCP durch den Vontobel-Prozess für kritische ESG-Ereignisse (PCEE) bestätigt wurde. Zum Zeitpunkt des Berichts hatte ein externer Datenanbieter die Position als problematisch eingestuft. 87.85% des Gesamtportfolios waren in Wertpapiere von Unternehmen investiert, die anhand des ESG-Rahmens des Anlageverwalters bewertet wurden. 7.11% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag, und wurden daraufhin einer weiteren qualitativen Analyse unterzogen. Darüber hinaus wurden 16.59% des Portfolios in Wertpapieren von Emittenten angelegt, die sich mit handlungsrelevanten Themen befassen, wie etwa Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz, und die als nachhaltige Investitionen gelten. Der Teilfonds erreichte ein kombiniertes gewichtetes durchschnittliches Mindest-ESG-Rating von 99.6% im Vergleich zum Referenzwert (97.6% des Referenzwerts für Unternehmens- und 107.4% des Referenzwerts für staatliche Emittenten). Ferner wurden 88.06% der Wertpapiere im Portfolio von der ESG-Analyse erfasst. Der Anlageverwalter nahm eine zusätzliche Analyse von Emittenten vor, die nicht durch MSCI oder Sustainalytics abgedeckt waren, um eine Verwicklung in Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze auszuschliessen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen, die in der folgenden Tabelle dargestellt sind:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	7.10%	Für OCP wurde eine kritische Kontroverse durch den Vontobel-Prozess für kritische ESG-Ereignisse (PCEE) bestätigt. Zum Zeitpunkt des Berichts hatte ein externer Datenanbieter die Position als problematisch eingestuft.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	87.85%	7.11% der Unternehmensemittenten wiesen eine Bewertung von Sustainalytics auf, die unter 25 lag. Die Emittenten und ihre jeweiligen Bewertungen lauten wie folgt: AFRICAN EXPORT IMPORT BA (21.26), INTERCORP PERU LTD (10.43), BANQUE OUEST AFRICAINE D (14.86), AEROPUERTO INTL TOCUMEN (20.50), LHV GROUP (23.50), KASPI.KZ JSC (18.82), ALFA DESARROLLO SPA (5.49) und SITIOS LATINOAMERICA (24.19).
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	16.59%	
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	Die Bewertung des Teilfonds beträgt 97.6% des Referenzwerts für Unternehmens- und 107.4% des Referenzwerts für staatliche Emit-	Die gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung (Unternehmens- und staatliche Emittenten insgesamt) des Portfolios muss mindestens 75% der ESG-Bewertung des Referenzwerts betragen.

	tenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 99.6%.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	88.06%	Einige Emittenten wurden im Hinblick auf Kontroversen und das ESG-Rating nicht von MSCI oder Sustainalytics erfasst. [Der Anlageverwalter führte weitere Analysen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten nicht in etwaige Kontroversen oder Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze verwickelt waren.]

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2025	2024
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	7.10%	0.00%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die auf der Bewertung des Anlageverwalters auf der Grundlage einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen Anbieter von ESG-Daten, und/oder auf der Grundlage der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters basieren.	87.85%	85.24%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	16.59%	8.49%
Das kombinierte gewichtete durchschnittliche Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen	Die Bewertung des Teilfonds beträgt	Teilfonds: 49.33 Referenzwert:

Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified).	97.6% des Referenzwerts für Unternehmens- und 107.4% des Referenzwerts für staatliche Emittenten. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmens- und staatlichen Emittenten im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum des Referenzwerts beträgt 99.6%.	52.72 Die Bewertung des Teilfonds beträgt 93.57% der Bewertung des Referenzwerts.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	88.06%	90.08%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten und zu mindestens einem der folgenden handlungsrelevanten Themen beitragen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz. Der Anlageverwalter führte die Bewertungen auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und qualitativer Bewertungen der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte des Emittenten durch. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus den Vergleichsgruppen und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, mussten die Emittenten einen wesentlichen Teil ihrer Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen betreiben und einen Mindestanteil von 20% an Einnahmen, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln erfüllen, je nach Art ihrer Aktivitäten. Wenn diese Mindestanforderung erfüllt war, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet, vorausgesetzt, sie erfüllte den Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls die Kriterien für eine gute Unternehmensführung. Während des Berichtszeitraums legte der Teilfonds 16.59% seines Portfolios in Wertpapieren von Emittenten an, die diese Kriterien erfüllten und sowohl zu ökologischen Zielen wie Klimaschutz und verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen als auch zu sozialen Zielen wie Befriedigung von Grundbedürfnissen und Stärkung der Handlungskompetenz beitrugen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) und gewährleistete, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er das folgende Verfahren anwendete: Der Anlageverwalter wendete ein Verfahren an, um die Exposition der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, nahm der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vor.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch eigene ESG-Research-Kapazitäten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen; (ii) in kritische Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO ₂ -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1	16	Anteil der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
---	----	---

Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GABON BLUE BOND MASTER	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1.30	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA
SAUDI ARABIAN OIL CO	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.22	SAUDI-ARABIEN
QIC CAYMAN LTD	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.14	KAIMANINSELN
CIMA FINANCE LTD	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.06	IRLAND
LA CONSTRUCCION SA	Hochbau	1.04	CHILE
ALFA DESARROLLO SPA	Hochbau	1.01	CHILE
ROMANIA	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0.99	RUMÄNIEN
GACI FIRST INVESTMENT	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	0.93	KAIMANINSELN
PT PERTAMINA (PERSERO)	Elektrizitätserzeugung	0.91	INDONESIEN
GREENSAIF PIPELINES BIDC	Wasserversorgung	0.87	LUXEMBURG
STANDARD CHARTERED PLC	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0.83	VEREINIGTES KÖNIGREICH
QATAR ENERGY	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0.79	KATAR
MINEJESA CAPITAL BV	Stromerzeugung	0.77	NIEDERLANDE
NATIONAL GAS CO	Abbau von Erdöl und Erdgas	0.73	TRINIDAD UND TOBAGO
AFRICA FINANCE CORP	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	0.73	NIGERIA

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Bezugszeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:
01/09/2024-31/08/2025

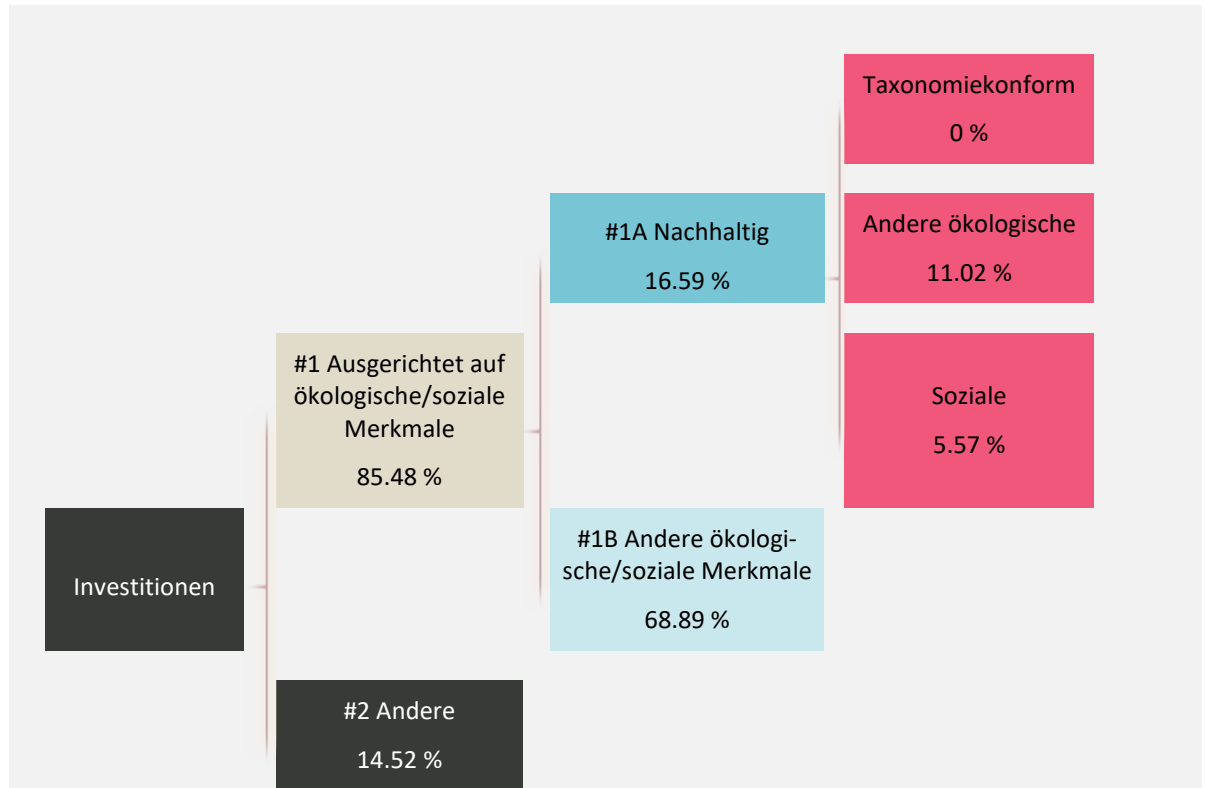


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 85.48% (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds könnte das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Investitionen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18.95
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Allgemeine öffentliche Verwaltung	17.33
Erbringung von Finanzdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	5.92
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	4.12
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung sonstiger Finanzdienstleistungen	3.67
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Banken	2.43
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.31
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.26
Baugewerbe/Bau	Hochbau	2.05
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2.03
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Abbau von Erdöl und Erdgas	1.85
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Sonstiger NE-Metallerzbergbau	1.71
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erzbergbau	1.70
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.25
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.17
Energieversorgung	Elektrizitätserzeugung	1.12
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1.04
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	1.03
Gesamtzahl der verbleibenden Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		25.69

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios entspricht einem Durchschnittswert und basiert auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

22.48% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung gebracht werden könnten, z. B. «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war mit der EU-Taxonomie konform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

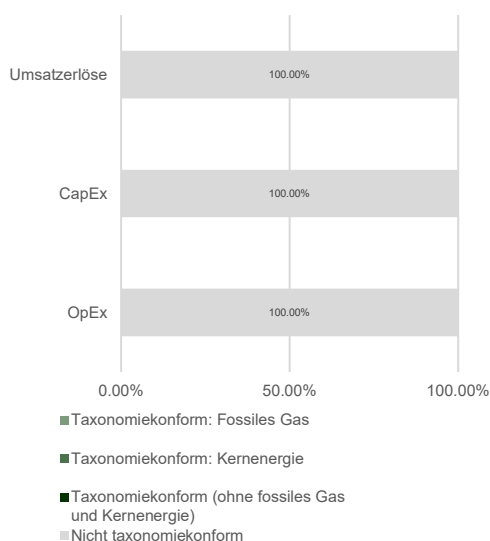
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

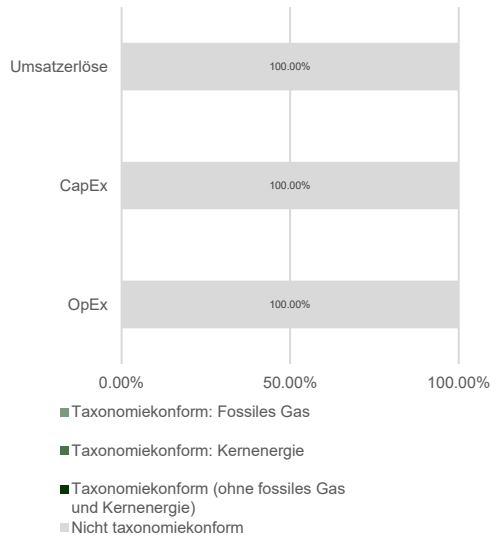
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren		
2025	2024	2023
0	0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug für diesen Teilfonds 11.02%.

Der Anlageverwalter verpflichtete sich nicht zu Investitionen, die der Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie unterliegen, und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung abzugeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte zu 5.57% in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 14.52% des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und setzten sich wie folgt zusammen:

- Barmittel (2.93%) und Barmitteläquivalente zu Zwecken des Liquiditätsmanagements.
- Nicht vom ESG-Research abgedeckte Investitionen (11.59%, staatliche Emittenten) zu Diversifikationszwecken.

Bei allen «Anderen Investitionen» wurden ökologische oder soziale Schutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der durch diesen Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet werden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.