

Vontobel Fund II

Société d'Investissement
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. September 2024

Vontobel Fund II

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

Vontobel Fund II – Active Beta

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities

Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions

Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Vontobel Fund II – Megatrends

Vontobel Fund II – Global Impact Equities (liquidiert am 20. August 2024)

Vontobel Fund II – mtX China A-Shares Leaders

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2 (aufgelegt am 14. Mai 2024)

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund II, 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 II birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während der Berichtsperiode und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 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 II

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) Luxemburg, R.C.S. Luxemburg Nr. B131432

Organisation	4
Kombinierter Umbrella Fonds	7
Vontobel Fund II – Active Beta	9
Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities	12
Vontobel Fund II – mtx Emerging Markets Sustainability Champions	14
Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	17
Vontobel Fund II – Megatrends	20
Vontobel Fund II – Global Impact Equities	25
Vontobel Fund II – mtx China A-Shares Leaders	26
Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	28
Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	34
Übersicht Anteilsanzahl	39
Übersicht Fondsvermögen	42
Erläuterungen zum Abschluss	45
Allgemeine Informationen	63

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	<p>Vontobel Fund II 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</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: DG Advisory AG, Küsnacht ZH</p>
Verwaltungsratsmitglieder	
Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	Vontobel Asset Management AG, Zürich Independent Director, Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 18, Rue Erasme L-1468 Luxemburg
Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	<p>Bis zum 31. Mai 2024: CACEIS Investor Services Bank S.A.</p> <p>14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500</p> <p>Seit dem 1. Juni 2024 und bis zum 6. Oktober 2024: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000</p>
Anlageverwalter	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <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-80802 München, Deutschland</p> <p>Duff & Phelps Investment Management Co 10 South Wacker Drive 19th Floor Chicago, IL, 60606, U.S.A.</p>
Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz

Organisation

Unteranlageverwalter (Fortsetzung)	Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, U.S.A.
Réviseur d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Globale Vertriebsstelle	Vontobel Asset Management S.A. 18, Rue Erasme L-1468 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Einrichtung für Deutschland	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de
Einrichtung für Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
Zahlstellen in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen
	State Street Bank International GmbH - Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand
Informationsstelle in Liechtenstein	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz

Organisation

Facilities Agent für Grossbritannien	<p>Carne Financial Services (UK) LLP Bis zum 7. Juli 2024: 85 Gresham Street London EC2V 7NQ</p> <p>Seit dem 8. Juli 2024: 29-30 Cornhill, London, EC3V 3ND</p>
Europäische Einrichtung für Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Italien, die Niederlande, Norwegen, Spanien und Schweden	<p>PwC Société coopérative - GFD 2, Rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</p> <p>Weitere Informationen zum Vertrieb der Fondsanteile in einer Amtssprache des jeweiligen Vertriebslandes finden Sie auf der entsprechenden Website:</p> <p>Belgien (auf Flämisch) https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-benl Belgien (auf Französisch) https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-befr Deutschland https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de Finnland https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-fi Frankreich https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-fr Italien https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-it Niederlande https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-nl Norwegen https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-no Spanien https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-es Schweden https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-sv</p> <p>Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.</p>

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Konsolidierte	Aktiva	1'439'405'072	
Nettovermögensaufstellung			
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'496'022'996
	Bankguthaben		51'284'473
	Forderungen aus Devisen		1'588'859
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		265'660
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		10'941'132
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'030'323
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		491'134
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		4'481'927
	2.i Sonstige Aktiva		307'268
	Total Aktiva		1'566'413'772
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		5'123'604
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		265'595
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10'350'148
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'588'322
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		42'106
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		602
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'220'983
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		10'054
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		25'303
	5 Service Fee		150'384
	4 „Taxe d'abonnement“		108'683
	3 Management Fee		679'693
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		82'647
	Total Passiva		19'648'124
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'546'765'648
Konsolidierte Veränderung des	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'667'103'187
Nettovermögens	Umrechnungsdifferenz		-38'233'184
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		19'018'405
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		70'983'223
	Termingeschäften		1'150'002
	Devisentermingeschäften		-750'392
	Contracts for Difference		-56'416
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'747'716
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		6'947'688
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		412'643
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		8'248'425
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-1'354'479
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		101'851'383
	Anteilszeichnungen		104'186'212
	Anteilsrücknahmen		-271'225'530
	11 Ausbezahlte Dividende		-16'916'420
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'546'765'648

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben	903'067
bis zum 30. September 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	16'097'372
	2.d Nettodividenden	8'437'977
	Anteilsrücknahmekommission	101
	Sonstige Erträge	1'836
	Total Erträge	25'440'353
	Aufwendungen	
	3 Management Fee	4'309'625
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	109'202
	4 „Taxe d'abonnement“	219'038
	Bankzinsen	81'621
	2.h Zinsen aus Contracts for Difference, netto	6'677
	5 Service Fee	1'231'574
	Liquidationskosten	50'000
	8 Sonstige Aufwendungen	414'211
	Total Aufwendungen	6'421'948
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	19'018'405

Vontobel Fund II – Active Beta

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettvermögensaufstellung per 30. September 2024	Aktiva	322'827'762	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		327'990'263
	Bankguthaben		29'504'670
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		198
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'652'550
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		3'763'682
	Total Aktiva		362'911'363
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		4'282'536
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		31'842
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'816'521
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		18'116
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		14'872
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7
	5 Service Fee		29'494
	4 „Taxe d'abonnement“		11'145
	3 Management Fee		86'189
2.i Sonstige Verbindlichkeiten		20'153	
Total Passiva		10'310'875	
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		352'600'488
Veränderung des Nettvermögens vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		373'287'851
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'245'378
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'503'625
	Termingeschäften		1'146'060
	Devisentermingeschäften		-25'412
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'661'781
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		66'672
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-163
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		7'052'757
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens		14'650'698
	Anteilszeichnungen		267'589
	Anteilsrücknahmen		-33'733'503
11 Ausbezahlte Dividende		-1'872'147	
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		352'600'488
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		360'093
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'855'883
	Sonstige Erträge		25
	Total Erträge		3'216'001
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		563'799
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'676
	4 „Taxe d'abonnement“		23'047
	Bankzinsen		44'295
	5 Service Fee		194'761
8 Sonstige Aufwendungen		123'045	
Total Aufwendungen		970'623	
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'245'378

Vontobel Fund II – Active Beta

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Belgien													
3'000'000	EUR	European Union	0.000%	04.11.25	2'922'810	0.83							
Total - Belgien					2'922'810	0.83							
Deutschland													
8'000'000	EUR	Berlin Hyp	1.875%	01.09.25	7'935'280	2.25	13'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.03.25	12'825'930	3.64
5'430'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.625%	22.10.25	5'312'712	1.51	7'475'000	EUR	Land Hessen	0.000%	11.08.25	7'306'962	2.07
19'240'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	18'981'029	5.37	1'000'000	EUR	Land Hessen	FRN	15.01.25	1'000'210	0.28
8'500'000	EUR	Commerzbank	2.750%	08.12.25	8'525'075	2.42	7'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.010%	17.03.26	6'765'990	1.92
6'000'000	EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.125%	11.08.25	5'916'840	1.68	10'470'000	EUR	Land Niedersachsen	0.125%	07.03.25	10'338'602	2.93
10'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.500%	03.03.25	9'892'200	2.81	3'500'000	EUR	Land Niedersachsen	FRN	28.04.25	3'506'965	0.99
5'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	FRN	12.04.27	4'993'500	1.42	13'500'000	EUR	Land Niedersachsen	FRN	16.01.29	13'468'815	3.82
10'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	FRN	10.02.28	10'301'900	2.92	13'891'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	17.03.25	13'695'276	3.88
8'600'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	0.500%	13.06.25	8'459'132	2.40	10'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	3.000%	15.01.25	9'989'300	2.83
2'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	19.04.27	1'998'593	0.57	3'400'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0.500%	16.01.26	3'309'458	0.94
8'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	28.02.29	7'961'113	2.26	3'000'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	FRN	07.04.26	3'090'537	0.88
7'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.02.26	7'070'420	2.01	8'200'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	1.250%	01.10.24	8'200'000	2.33
5'300'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.11.26	5'299'473	1.50	9'000'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	3.625%	09.12.24	9'005'085	2.55
8'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	7'853'200	2.23	6'200'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.010%	23.09.26	5'912'444	1.68
6'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.625%	15.01.25	5'955'600	1.69	7'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.000%	05.05.25	6'881'980	1.95
1'096'000	EUR	Land Baden-Württemberg	0.010%	08.04.25	1'079'264	0.31	5'300'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.500%	11.03.25	5'240'799	1.49
3'200'000	EUR	Land Baden-Württemberg	FRN	20.07.26	3'261'632	0.93	17'000'000	EUR	NRW Bank	0.000%	17.02.25	16'797'190	4.75
15'228'000	EUR	Land Berlin	0.500%	10.02.25	15'084'857	4.27	5'000'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	4'907'700	1.39
2'500'000	EUR	Land Berlin	FRN	28.04.26	2'520'425	0.71	4'869'000	EUR	Thüringen Freistaat	0.875%	25.11.24	4'851'082	1.38
3'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	15.05.30	2'985'690	0.85							
5'500'000	EUR	Land Hamburg	0.250%	20.01.25	5'451'545	1.55							
9'000'000	EUR	Land Hamburg	FRN	13.02.26	9'097'650	2.58							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Active Beta

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
6'087'000	EUR	Unicredit	0.010%	28.09.26	5'800'485	1.65
11'481'000	EUR	Unicredit	0.625%	20.11.25	11'222'563	3.18
5'000'000	EUR	Unicredit	3.125%	20.08.25	5'012'950	1.42
Total - Deutschland					325'067'453	92.19
Total - Obligationen					327'990'263	93.02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					327'990'263	93.02
Total - Anlagen					327'990'263	93.02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 30. September 2024	Aktiva	66'147'215	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		66'406'857
	Bankguthaben		9'332'424
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		460'955
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		491'134
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		718'245
	2.i Sonstige Aktiva		21'937
	Total Aktiva		77'431'552
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		841'068
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		23'990
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		602
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		10'054
	5 Service Fee		5'779
	4 „Taxe d'abonnement“		2'114
	3 Management Fee		15'195
	Total Passiva		898'802
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		76'532'750
Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		76'348'832
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		686'641
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		190'451
	Termingeschäften		3'942
	Devisentermingeschäften		504'273
	Contracts for Difference		-56'416
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		453'411
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-413'449
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-72'551
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'195'668
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-1'354'479
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'137'491
	Anteilszeichnungen		409'805
Anteilsrücknahmen		-1'177'629	
11 Ausbezahlte Dividende		-185'749	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		76'532'750
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		129'663
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		751'927
	Total Erträge		881'590
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		95'210
	4 „Taxe d'abonnement“		4'252
	Bankzinsen		12'499
	2.h Zinsen aus Contracts for Difference, netto		6'677
	5 Service Fee		42'812
8 Sonstige Aufwendungen		33'499	
Total Aufwendungen		194'949	
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		686'641

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind														
Obligationen														
Belgien														
4'200'000	EUR	European Union	0.000%	04.11.25	4'091'934	5.35	4'000'000	EUR	NRW Bank	0.250%	20.01.25	3'964'000	5.18	
Total - Belgien						4'091'934	5.35	305'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	299'370	0.39
Deutschland														
6'000'000	EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.000%	27.01.25	5'991'720	7.82	1'091'000	EUR	Unicredit	0.010%	28.09.26	1'039'647	1.36	
5'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein		28.02.29	4'975'696	6.49	Total - Deutschland							
800'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein		25.02.26	808'048	1.06	61'963'729 80.96							
3'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	2'944'950	3.85	Total - Obligationen							
5'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg		20.07.26	5'096'300	6.65	66'055'663 86.31							
800'000	EUR	Land Baden-Württemberg		21.10.24	800'600	1.05	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
1'500'000	EUR	Land Baden-Württemberg		19.03.29	1'499'505	1.96	66'055'663 86.31							
4'000'000	EUR	Land Berlin		15.05.30	3'980'920	5.20	Investmentfonds							
4'000'000	EUR	Land Hamburg	0.250%	20.01.25	3'964'760	5.18	Luxemburg							
2'000'000	EUR	Land Hamburg	0.375%	01.04.25	1'974'060	2.58	5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (2)			351'194	0.46	
5'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.03.25	4'933'050	6.45	Total - Luxemburg							
2'000'000	EUR	Land Hessen	0.250%	10.06.25	1'965'180	2.57	351'194 0.46							
3'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	3.000%	15.01.25	2'996'790	3.92	Total - Investmentfonds							
3'500'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz		16.03.26	3'501'068	4.57	351'194 0.46							
1'500'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt		31.01.25	1'504'315	1.97	Total - Anlagen							
38'000	EUR	Land Schleswig-Holstein	0.050%	04.11.24	37'885	0.05	66'406'857 86.77							
2'600'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.750%	18.10.24	2'599'090	3.40								
3'159'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	2.000%	15.10.25	3'140'615	4.10								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	191'606'124	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		197'250'711
	Bankguthaben		1'232'713
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		133'998
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		640'600
	Total Aktiva		199'258'022
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		93'727
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'269
	5 Service Fee		35'324
	4 „Taxe d'abonnement“		17'393
	3 Management Fee		137'805
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		387
	Total Passiva		294'905
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		198'963'117
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		277'956'421
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'276'134
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		21'575'272
	Devisentermingeschäften		1'113
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-10'475'720
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-78'336
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-19'344
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		13'279'119
	Anteilszeichnungen		25'823'586
	Anteilsrücknahmen		-116'432'206
	11 Ausbezahlte Dividende		-1'663'803
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		198'963'117
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben		87'729
bis zum 30. September 2024	2.d Nettodividenden		3'503'289
	Total Erträge		3'591'018
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		937'663
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'163
	4 „Taxe d'abonnement“		34'663
	5 Service Fee		261'486
	8 Sonstige Aufwendungen		66'909
	Total Aufwendungen		1'314'884
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'276'134

Vontobel Fund II – mtx Emerging Markets Sustainability Champions

Wertpapierbestand per 30. September 2024

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					Kaiman-Inseln					
Aktien					Mexiko					
Brasilien					Republik Korea					
1'464'450	BRL	Banco Bradesco		3'953'036	1.99	613'900	HKD	Alibaba Group Holding	8'693'819	4.37
239'222	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		3'971'078	2.00	223'600	HKD	Shenzhou International	2'030'902	1.02
1'370'200	BRL	Fleury		3'882'297	1.95	88'234	USD	Trip.com	5'243'747	2.64
340'468	BRL	Raia Drogasil		1'593'621	0.80	Total - Kaiman-Inseln			15'968'468	8.03
Total - Brasilien				13'400'032	6.74	Total - Mexiko			8'560'499	4.30
China					Südafrika					
1'198'815	CNH	China Fiberglass 'A'		2'009'392	1.01	157'002	ZAR	FirstRand Ltd	756'745	0.38
965'501	CNH	Fuyao Glass Industry Group		8'009'048	4.03	Total - Südafrika			756'745	0.38
5'370'261	CNH	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 'A'		5'625'848	2.83	Taiwan				
510'264	CNH	Midea Group 'A'		5'531'672	2.78	236'000	TWD	Accton Technology	3'967'318	1.99
848'845	CNH	NARI Technology 'A'		3'347'671	1.68	283'000	TWD	Elite Material Co.	3'997'305	2.01
203'212	CNH	Shenzen Transsion		3'126'056	1.57	64'000	TWD	Lotes	2'800'935	1.41
110'651	CNH	Zhongji Innolight		2'442'304	1.23	37'000	TWD	Media Tek	1'373'767	0.69
195'500	HKD	BYD 'H'		7'142'980	3.59	605'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	18'295'348	9.19
774'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		5'000'491	2.51	58'000	TWD	Wiwynn Corporation	3'143'153	1.58
Total - China				42'235'462	21.23	Total - Taiwan			33'577'826	16.87
Hongkong					Indonesien					
681'600	HKD	Aia Group		6'111'826	3.07	14'590'500	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT	4'770'328	2.40
Total - Hongkong				6'111'826	3.07	11'236'500	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK	5'139'533	2.58
Indien					Indonesien					
63'653	INR	Baja Finance		5'850'977	2.94	29'786'300	IDR	Telkom Indonesia	5'882'481	2.96
114'888	INR	HDFC Bank		2'374'569	1.19	Total - Indonesien			15'792'342	7.94
343'229	INR	Infosys		7'681'992	3.86					
718'978	INR	State Bank Of India		6'759'839	3.40					
159'324	INR	Torrent Pharmaceuticals		6'457'566	3.25					
Total - Indien				29'124'943	14.64					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – mtX Emerging Markets Sustainability Champions

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Vereinigte Staaten				
2'872	USD	Mercadolibre	5'893'229	2.96
Total - Vereinigte Staaten			5'893'229	2.96
Total - Aktien			191'359'288	96.18
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			191'359'288	96.18
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Russland				
5'692'370	RUB	Alrosa (3)	611	0.00
Total - Russland			611	0.00
Saudi-Arabien				
34'477	SAR	Arabian Internet and Communication Services	2'591'701	1.30
496'641	SAR	Riyad Bank	3'299'111	1.66
Total - Saudi-Arabien			5'890'812	2.96
Total - Aktien			5'891'423	2.96
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5'891'423	2.96
Total - Anlagen			197'250'711	99.14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	181'968'659	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		207'149'648
	Bankguthaben		5'413'677
	Forderungen aus Devisen		1'768'350
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		44'672
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		163'647
	2.i Sonstige Aktiva		278'859
	Total Aktiva		214'818'853
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'059'756
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'767'739
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		117'624
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'825
	5 Service Fee		20'765
	4 „Taxe d'abonnement“		13'974
	3 Management Fee		142'707
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		11'369
	Total Passiva		7'140'759
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		207'678'094
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		198'248'537
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'385'398
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		21'226'281
	Devisentermingeschäften		-163'348
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'207'100
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		997'312
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		16'597
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		26'669'340
	Anteilszeichnungen		5'197'454
	Anteilsrücknahmen		-22'437'237
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		207'678'094
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben		47'894
bis zum 30. September 2024	2.d Nettodividenden		3'387'150
	Sonstige Erträge		333
	Total Erträge		3'435'377
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		835'647
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'974
	4 „Taxe d'abonnement“		26'533
	Bankzinsen		2'221
	5 Service Fee		138'260
	8 Sonstige Aufwendungen		33'344
	Total Aufwendungen		1'049'979
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'385'398

Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Wertpapierbestand per 30. September 2024

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					Portugal				
Aktien					634'250 EUR Energias de Portugal 2'903'620 1.40				
Australien					Total - Portugal 2'903'620 1.40				
558'474	AUD	Transurban Group		5'087'105 2.45	Schweiz				
Total - Australien 5'087'105 2.45					24'226 CHF Flughafen Zürich 5'841'465 2.81				
Deutschland					Total - Schweiz 5'841'465 2.81				
174'460	EUR	E.ON		2'600'300 1.25	Spanien				
55'883	EUR	RWE		2'038'194 0.98	60'913 EUR Aena SME 13'433'234 6.47				
Total - Deutschland 4'638'494 2.23					128'638 EUR Cellnex Telecom 5'230'125 2.52				
Frankreich					214'461 EUR Iberdrola 3'324'560 1.60				
25'367	EUR	Vinci		2'971'223 1.43	139'834 EUR Red Electrica 2'726'399 1.31				
Total - Frankreich 2'971'223 1.43					Total - Spanien 24'714'318 11.90				
Kanada					Vereinigte Staaten				
24'684	CAD	Canadian Pacific Kansas City		2'113'475 1.02	37'460 USD Ameren 3'276'252 1.58				
75'309	CAD	Emera		2'970'663 1.43	27'303 USD Atmos Energy 3'787'199 1.82				
67'967	CAD	Pembina Pipeline		2'804'812 1.35	140'614 USD Centerpoint Energy 4'136'864 1.99				
75'967	USD	Enbridge		3'085'020 1.49	27'918 USD Cheniere Energy 5'020'773 2.42				
109'288	USD	TransCanada Energy		5'196'644 2.50	63'925 USD CSX 2'207'330 1.06				
Total - Kanada 16'170'614 7.79					20'049 USD DT Midstream 1'577'054 0.76				
Mexiko					26'020 USD DTE Energy Company 3'341'228 1.61				
131'000	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte 'B'		1'109'907 0.53	27'726 USD Duke Energy 3'196'808 1.54				
Total - Mexiko 1'109'907 0.53					53'816 USD Edison International 4'686'835 2.26				
Neuseeland					17'341 USD Entergy 2'282'249 1.10				
1'014'965	NZD	Auckland International Airport		4'823'913 2.32	41'447 USD Evergy 2'570'128 1.24				
Total - Neuseeland 4'823'913 2.32					62'609 USD Eversource Energy 4'260'542 2.05				
Niederlande					154'262 USD NextEra Energy 13'039'767 6.28				
92'627	EUR	Ferrovial		3'988'260 1.92	127'518 USD Nisource 4'418'499 2.13				
45'677	EUR	Koninklijke Vopak		2'124'755 1.02	27'761 USD Norfolk Southern 6'898'609 3.32				
Total - Niederlande 6'113'015 2.94					38'994 USD Oneok 3'553'523 1.71				
					210'923 USD PG&E 4'169'948 2.01				
					91'545 USD Sempra Energy 7'655'908 3.69				
					65'276 USD Southern 5'886'590 2.83				
					16'218 USD Targa Resources 2'400'426 1.16				
					37'120 USD Union Pacific 9'149'338 4.41				
					29'193 USD WEC Energy Group 2'807'783 1.35				
					95'805 USD Williams Companies 4'373'498 2.11				
					Total - Vereinigte Staaten 104'697'151 50.43				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Vereinigtes Königreich				
595'712	GBP	National Grid	8'230'300	3.96
91'466	GBP	Severn Trent	3'241'415	1.56
146'425	GBP	United Utilities Group	2'053'437	0.99
Total - Vereinigtes Königreich			13'525'152	6.51
Total - Aktien			192'595'977	92.74
REITs				
Vereinigte Staaten				
47'977	USD	American Tower	11'157'531	5.37
28'628	USD	Crown Castle	3'396'140	1.64
Total - Vereinigte Staaten			14'553'671	7.01
Total - REITs			14'553'671	7.01
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			207'149'648	99.75
Total - Anlagen			207'149'648	99.75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Megatrends

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	183'327'063	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		222'372'966
	Bankguthaben		2'863'435
	Forderungen aus Devisen		4'795
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		54'273
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		119'257
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'149'892
	2.i Sonstige Aktiva		27'623
	Total Aktiva		226'592'241
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		52'683
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'806
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'355
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'138
	5 Service Fee		22'562
	4 „Taxe d'abonnement“		13'324
	3 Management Fee		127'255
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		19'779
	Total Passiva		253'902
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		226'338'339
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		267'403'497
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		511'971
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'208'066
	Devisentermingeschäften		-1'906
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'797'742
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		40'188
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'308
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		12'134'621
	Anteilszeichnungen		15'343'477
	Anteilsrücknahmen		-68'539'008
	11 Ausbezahlte Dividende		-4'248
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		226'338'339
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben		90'002
bis zum 30. September 2024	2.d Nettodividenden		1'456'268
	Sonstige Erträge		155
	Total Erträge		1'546'425
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		796'850
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'761
	4 „Taxe d'abonnement“		26'815
	Bankzinsen		271
	5 Service Fee		147'810
	8 Sonstige Aufwendungen		43'947
	Total Aufwendungen		1'034'454
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		511'971

Vontobel Fund II – Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2024

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									
Aktien									
China									
53'080	CNH	Contemporary Amperex Technology		1'905'667	0.84				
180'676	CNH	NARI Technology 'A'		712'549	0.31				
22'500	HKD	BYD 'H'		822'082	0.36				
233'400	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		673'084	0.30				
Total - China				4'113'382	1.81				
Dänemark									
2'344	DKK	Genmab		568'498	0.25				
39'495	DKK	Vestas Wind Systems		874'219	0.39				
97'497	NOK	Cadeler		684'993	0.30				
Total - Dänemark				2'127'710	0.94				
Deutschland									
5'417	EUR	Adidas		1'438'258	0.64				
26'683	EUR	Daimler Truck Holding		1'001'487	0.44				
75'213	EUR	E.ON		1'121'038	0.50				
68'243	EUR	Flatex		979'070	0.43				
19'934	EUR	GEA Group		977'993	0.43				
10'487	EUR	Hochtief		1'294'464	0.57				
40'570	EUR	Infineon Technologies		1'424'451	0.63				
15'224	EUR	Kion Group		599'943	0.27				
31'054	EUR	RWE		1'132'617	0.50				
8'319	EUR	Siemens		1'683'637	0.74				
21'562	EUR	Siemens Healthineers		1'296'102	0.57				
16'250	EUR	Vossloh		888'655	0.39				
Total - Deutschland				13'837'715	6.11				
Finnland									
25'926	EUR	Neste Oil		504'332	0.22				
Total - Finnland				504'332	0.22				
Frankreich									
30'932	EUR	Accor		1'346'345	0.59				
2'842	EUR	EssilorLuxottica		674'328	0.30				
1'917	EUR	LVMH		1'473'024	0.65				
6'627	EUR	Nexans		973'322	0.43				
13'704	EUR	TotalEnergies		894'719	0.40				
40'090	EUR	Vallourec		607'826	0.27				
49'849	EUR	Veolia Environnement		1'642'315	0.73				
11'807	EUR	Vinci		1'382'947	0.61				
4'937	EUR	VusionGroup		848'531	0.37				
Total - Frankreich				9'843'357	4.35				
Irland									
15'373	EUR	Smurfit Westrock Limited		765'204	0.34				
9'672	GBP	CRH		884'536	0.39				
4'204	USD	Accenture 'A'		1'486'030	0.66				
30'697	USD	Alkermes		859'209	0.38				
12'230	USD	Medtronic Holdings		1'101'067	0.49				
4'880	USD	Smurfit Westrock Limited		241'170	0.11				
Total - Irland				5'337'216	2.37				
Italien									
16'794	EUR	Prysmian		1'222'040	0.54				
Total - Italien				1'222'040	0.54				
Japan									
68'600	JPY	Daifuku		1'324'377	0.59				
7'800	JPY	Daikin Industries		1'094'694	0.48				
34'500	JPY	Denso		512'652	0.23				
69'900	JPY	Ebara		1'137'390	0.50				
34'700	JPY	Hitachi		917'231	0.41				
1'800	JPY	Keyence		860'235	0.38				
20'100	JPY	Organo Corp.		983'641	0.43				
42'000	JPY	Renesas Electronics		610'445	0.27				
20'100	JPY	Shibaura Mechatronics Corp		1'101'678	0.49				
Total - Japan				8'542'343	3.78				
Jersey									
12'090	USD	APTIV		870'601	0.38				
Total - Jersey				870'601	0.38				
Kaiman-Inseln									
147'691	HKD	Alibaba Group Holding		2'091'544	0.92				
926'000	HKD	CIMC Enric Holding		819'008	0.36				
26'800	HKD	Tencent Holdings		1'533'997	0.68				
Total - Kaiman-Inseln				4'444'549	1.96				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Kanada						Singapur						
13'277	CAD	Stantec		1'068'883	0.47	34'656	USD	Flex		1'158'550	0.51	
12'912	CAD	West Fraser Timber		1'259'421	0.56	Total - Singapur					1'158'550	0.51
Total - Kanada				2'328'304	1.03							
Niederlande						Spanien						
750	EUR	Adyen		1'174'029	0.52	80'297	EUR	Iberdrola		1'244'759	0.55	
2'325	EUR	ASML Holding		1'934'695	0.85	Total - Spanien					1'244'759	0.55
18'398	USD	Nebius Group N.V. (3)		0	0.00							
Total - Niederlande				3'108'724	1.37	Taiwan						
Norwegen						89'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		2'691'382	1.19	
145'825	NOK	Norsk Hydro		947'833	0.42	Total - Taiwan					2'691'382	1.19
Total - Norwegen				947'833	0.42	Vereinigte Staaten						
Österreich						5'776	USD	Advanced Drainage Systems		907'756	0.40	
12'789	EUR	Andritz		908'487	0.40	4'590	USD	Advanced Micro Devices		753'127	0.33	
Total - Österreich				908'487	0.40	17'308	USD	Aecom		1'787'397	0.79	
Republik Korea						4'345	USD	Air Products & Chemicals		1'293'680	0.57	
37'430	KRW	Samsung Electronics		1'760'988	0.78	22'179	USD	Alphabet 'A'		3'678'387	1.63	
Total - Republik Korea				1'760'988	0.78	20'825	USD	Amazon.com		3'880'322	1.71	
Schweden						7'482	USD	Amentum Holding		241'295	0.11	
187'390	SEK	SSAB		983'107	0.43	7'670	USD	American Water Works		1'121'661	0.50	
Total - Schweden				983'107	0.43	4'194	USD	Analog Devices		965'333	0.43	
Schweiz						2'653	USD	Ansys		845'325	0.37	
22'528	CHF	BB Biotech		972'105	0.43	11'543	USD	Apple		2'689'519	1.19	
13'467	CHF	Georg Fischer		1'019'344	0.45	7'626	USD	Applied Materials		1'540'833	0.68	
123	CHF	Givaudan		676'569	0.30	4'072	USD	Arista Networks		1'562'915	0.69	
3'962	CHF	Roche Holding		1'270'958	0.56	30'648	USD	Baker Hughes		1'107'925	0.49	
39'870	CHF	UBS Group		1'231'714	0.54	10'379	USD	Beacon Roofing		897'057	0.40	
5'679	EUR	DSM-Firmenich		783'700	0.35	399	USD	Booking Holdings		1'680'636	0.74	
18'982	USD	On Holding Aktie		951'947	0.42	13'714	USD	Boston Scientific		1'149'233	0.51	
Total - Schweiz				6'906'337	3.05	13'161	USD	Broadcom		2'270'273	1.00	
						4'217	USD	Cadence Design Systems		1'142'934	0.50	
						14'896	USD	Carrier Global		1'198'979	0.53	
						14'268	USD	Charles Schwab		924'709	0.41	
						6'336	USD	Chart Industries Inc		786'551	0.35	
						4'504	USD	Cheniere Energy		809'999	0.36	
						17'932	USD	Chipotle Mexican Grill		1'033'242	0.46	
						4'319	USD	Clean Harbors		1'043'945	0.46	
						4'892	USD	CME Group		1'079'420	0.48	
						15'816	USD	Core & Main		702'230	0.31	
						10'454	USD	Corteva		614'591	0.27	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II – Megatrends

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigtes Königreich					
65'847	GBP	National Grid		909'736	0.40
15'750	GBP	Rio Tinto		1'119'481	0.49
103'208	GBP	Wise PLC Equity		929'612	0.41
6'528	USD	Arm Holdings plc ADR		933'569	0.41
Total - Vereinigtes Königreich				3'892'398	1.71
Curacao					
27'951	USD	Schlumberger		1'172'544	0.52
Total - Curacao				1'172'544	0.52
Total - Aktien				218'171'050	96.39
REITs					
Vereinigte Staaten					
7'543	USD	Alexandria Real Estate Equities		895'731	0.40
13'087	USD	Lineage		1'025'759	0.45
7'167	USD	Welltower		917'591	0.41
Total - Vereinigte Staaten				2'839'081	1.26
Total - REITs				2'839'081	1.26
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				221'010'131	97.65
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Kaiman-Inseln					
63'350	HKD	JD.com		1'362'835	0.60
Total - Kaiman-Inseln				1'362'835	0.60
Total - Aktien				1'362'835	0.60
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'362'835	0.60
Total - Anlagen				222'372'966	98.25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Global Impact Equities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2024 bis zum 20. August 2024	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'839'534
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	90'954
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-3'830'301
	Devisentermingeschäften	-25
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'112'967
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-853
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-5'646
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-632'904
	Anteilszeichnungen	1'675'046
	Anteilsrücknahmen	-34'881'676
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. April 2024 bis zum 20. August 2024	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	23'610
	2.d Nettodividenden	239'899
	Total Erträge	263'509
	Aufwendungen	
	3 Management Fee	80'248
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'286
	4 „Taxe d'abonnement“	2'030
	Bankzinsen	30
	5 Service Fee	18'850
	Liquidationskosten	50'000
8 Sonstige Aufwendungen	15'111	
Total Aufwendungen	172'555	
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	90'954

Vontobel Fund II – mtX China A-Shares Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	39'266'949	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		36'728'138
	Bankguthaben		795'134
	Forderungen aus Devisen		9
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		63'326
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		39'120
	2.i Sonstige Aktiva		1'067
	Total Aktiva		37'626'794
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		24'212
	Verbindlichkeiten aus Devisen		9
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		52
	5 Service Fee		9'039
	4 „Taxe d'abonnement“		4'018
	3 Management Fee		43'423
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		4'819
	Total Passiva		85'572
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		37'541'222
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		34'013'531
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		420'149
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'274'449
	Devisentermingeschäften		582
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-4'383'958
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'786
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		6'126
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'321'134
	Anteilszeichnungen		1'122'757
	Anteilsrücknahmen		-2'863'697
	11 Ausbezahlte Dividende		-52'503
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		37'541'222
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben		2'345
bis zum 30. September 2024	2.d Nettodividenden		802'760
	Total Erträge		805'105
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		290'829
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'691
	4 „Taxe d'abonnement“		7'945
	5 Service Fee		62'248
	8 Sonstige Aufwendungen		16'243
	Total Aufwendungen		384'956
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		420'149

Vontobel Fund II – mtX China A-Shares Leaders

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				USD	(1)					USD	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
China											
336'240	CNH	Bank of Ningbo		1'231'843	3.28	50'500	HKD	BYD 'H'		1'842'231	4.91
245'000	CNH	Beijing New Building 'A'		1'151'833	3.07	359'100	HKD	Haier Smart Home		1'446'813	3.85
601'100	CNH	China Fiberglass 'A'		1'007'690	2.68	315'800	HKD	Ping An Insurance 'H'		2'040'650	5.44
277'845	CNH	China Merchants Bank 'A'		1'489'632	3.97	Total - China				36'728'138	97.83
169'840	CNH	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical		1'152'686	3.07	Total - Aktien				36'728'138	97.83
361'952	CNH	East Monew Information 'A'		1'047'418	2.79	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				36'728'138	97.83
142'300	CNH	ENN Natural Gas 'A'		417'468	1.11	Total - Anlagen				36'728'138	97.83
1'199'700	CNH	Focus Media Information Technology 'A'		1'209'108	3.22						
195'000	CNH	Fuyao Glass Industry Group		1'617'821	4.31						
360'900	CNH	Hangcha Group		1'118'457	2.98						
234'800	CNH	Himile		1'549'046	4.13						
70'600	CNH	Hualan Biological		180'249	0.48						
139'170	CNH	Hundsun Technologies		453'717	1.21						
1'248'250	CNH	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 'A'		1'307'862	3.48						
175'811	CNH	Jiangsu King's Luck Brewery B		1'291'705	3.44						
250'900	CNH	Jingjin Environmental Protection		746'800	1.99						
9'800	CNH	Kweichow Moutai 'A'		2'441'971	6.50						
140'200	CNH	Midea Group 'A'		1'520'118	4.05						
292'420	CNH	NARI Technology 'A'		1'153'424	3.07						
362'300	CNH	Shanghai Liangxin Electrical		389'415	1.04						
125'794	CNH	Shenzen Inovance		1'119'864	2.98						
56'222	CNH	Shenzen Transsion		865'011	2.30						
35'800	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		1'495'284	3.98						
305'900	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		1'121'562	2.99						
267'900	CNH	Western Mining Co. LTD		724'458	1.93						
36'558	CNH	Wuliangye Yibin 'A'		846'906	2.26						
148'639	CNH	Yantai 'A'		697'110	1.86						
78'600	CNH	Zhejiang Supor 'A'		655'692	1.75						
63'160	CNH	Zhongji Innolight		1'394'294	3.71						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	510'236'579	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		498'150'001
	Bankguthaben		3'398'146
	Forderungen aus Devisen		93
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'696'914
	2.i Sonstige Aktiva		92
	Total Aktiva		509'245'246
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		90'258
	Verbindlichkeiten aus Devisen		93
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'111'513
	5 Service Fee		34'016
	4 „Taxe d'abonnement“		49'584
	3 Management Fee		151'196
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		33'392
	Total Passiva		1'470'052
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		507'775'194
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		500'695'039
vom 1. April 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		11'293'053
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		30'846'068
	Devisentermingeschäften		-1'093'785
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-12'426'862
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'290'457
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		434'903
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		36'343'834
	Anteilsrücknahmen		-14'421'535
	11 Ausbezahlte Dividende		-14'842'144
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		507'775'194
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. April 2024	Zinsen aus Bankguthaben		173'231
bis zum 30. September 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		12'743'425
	Sonstige Erträge		1'215
	Total Erträge		12'917'871
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		927'940
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		36'079
	4 „Taxe d'abonnement“		99'659
	Bankzinsen		22'641
	5 Service Fee		446'251
	8 Sonstige Aufwendungen		92'248
	Total Aufwendungen		1'624'818
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		11'293'053

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Guernsey							
Obligationen						600'000 EUR Globalworth Real Estate Investments 6.250% 31.03.29 565'504 0.11							
Ägypten						Total - Guernsey 565'504 0.11							
2'000'000	USD	Ägypten	7.500%	31.01.27	1'994'860	0.39							
Total - Ägypten 1'994'860 0.39						Hongkong							
Bermuda						6'000'000 USD Far East Horizon 4.250% 26.10.26 5'797'200 1.14							
4'000'000	USD	Geopark	5.500%	17.01.27	3'803'040	0.75	3'793'000	USD	Vanke	3.975%	09.11.27	2'564'371	0.51
Total - Bermuda 3'803'040 0.75						Total - Hongkong 8'361'571 1.65							
Britische Jungferninseln						Indien							
7'200'000	USD	China Cinda	4.400%	09.03.27	7'115'472	1.40	5'000'000	EUR	NTPC	2.750%	01.02.27	5'470'821	1.08
5'000'000	USD	ENN Clean Energy	3.375%	12.05.26	4'864'250	0.96	4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'835'640	0.76
2'329'000	USD	Huarong Finance	4.625%	03.06.26	2'293'180	0.45	7'298'000	USD	Adani Transmission	4.000%	03.08.26	7'088'474	1.40
7'000'000	USD	Huarong Finance	4.875%	22.11.26	6'907'110	1.36	3'000'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	2'989'590	0.59
3'000'000	USD	Joy Treasure Assets	1.875%	17.11.25	2'898'330	0.57	Total - Indien 19'384'525 3.83						
Total - Britische Jungferninseln 24'078'342 4.74						Indonesien							
Chile						3'657'000 USD ABM Investa 9.500% 05.08.26 3'687'280 0.73							
6'000'000	USD	Cencosud	4.375%	17.07.27	5'944'920	1.17	8'000'000	USD	Krakatau Posco	6.375%	11.06.27	8'052'000	1.59
13'300'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	5'905'944	1.16	Total - Indonesien 11'739'280 2.32						
7'000'000	USD	Engie Energia Chile	0.000%	25.01.28	5'691'451	1.12	Irak						
Total - Chile 17'542'315 3.45						8'000'000 USD Irak 5.800% 15.01.28 3'403'960 0.67							
China						Total - Irak 3'403'960 0.67							
3'576'000	USD	Sunshine	4.500%	20.04.26	3'507'841	0.69	Irland						
Total - China 3'507'841 0.69						8'054'000 USD Aragvi Holding 8.450% 29.04.26 7'505'925 1.48							
El Salvador						5'000'000 USD Saderea Limited 12.500% 30.11.26 1'187'578 0.23							
4'000'000	USD	El Salvador	6.375%	18.01.27	3'847'160	0.76	3'665'000	USD	VEB Finance (3)	6.800%	22.11.25	0	0.00
Total - El Salvador 3'847'160 0.76						Total - Irland 8'693'503 1.71							
Griechenland						Kaiman-Inseln							
5'000'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	5'476'853	1.08	2'100'000	USD	China Modern Dairy Holdings	2.125%	14.07.26	1'994'811	0.39
Total - Griechenland 5'476'853 1.08						4'000'000 USD CSN Inova Ventures 6.750% 28.01.28 3'881'000 0.76							
						3'000'000 USD Sands China 2.300% 08.03.27 2'809'740 0.55							
						Total - Kaiman-Inseln 8'685'551 1.70							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Kanada						Niederlande					
1'414'606	USD	ShaMaran Petroleum 144A	12.000% 30.07.25	1'435'203	0.28	6'000'000	EUR	NE Property	3.375% 14.07.27	6'654'314	1.31
Total - Kanada						Total - Niederlande					
1'435'203 0.28						15'231'364 3.00					
Kasachstan						Nigeria					
7'000'000	USD	KazTransGas	4.375% 26.09.27	6'822'830	1.34	10'000'000	USD	Africa Finance	4.375% 17.04.26	9'874'500	1.94
Total - Kasachstan						Total - Nigeria					
6'822'830 1.34						14'431'416 2.84					
Kolumbien						Panama					
17'300'000	USD	Kolumbien	3.875% 25.04.27	16'703'324	3.28	6'000'000	USD	Banco General	4.125% 07.08.27	5'859'300	1.15
11'200'000	USD	Banco de Bogota	4.375% 03.08.27	10'905'664	2.14	3'000'000	USD	Multibank	7.750% 03.02.28	3'131'370	0.62
3'927'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	449'642	0.09	Total - Panama					
Total - Kolumbien						8'990'670 1.77					
28'058'630 5.51						Peru					
Luxemburg						Polen					
2'800'000	EUR	4Finance	10.750% 26.10.26	3'016'473	0.59	4'050'000	EUR	Bank Millennium	9.875% 18.09.27	4'933'492	0.97
6'000'000	EUR	CPI Property Group	2.750% 12.05.26	6'461'996	1.27	4'000'000	EUR	Bank Polska Kasa Opieki	5.500% 23.11.27	4'614'777	0.91
3'300'000	EUR	Lutecredit	11.000% 06.10.26	3'540'368	0.70	Total - Polen					
6'250'000	EUR	Mogo Finance	9.500% 18.10.26	6'865'242	1.35	9'548'269 1.88					
Total - Luxemburg						Republik Korea					
19'884'079 3.91						1'200'000					
Mauritius						USD Busan Bank					
3'100'000	USD	UPL Corporation	4.500% 08.03.28	2'803'485	0.55	5'000'000	USD	KB Securities	2.125% 01.11.26	4'756'000	0.94
Total - Mauritius						5'000'000					
2'803'485 0.55						USD Shinhan Bank					
Mexiko						3.750% 20.09.27					
10'500'000	EUR	Pemex	2.750% 21.04.27	10'844'440	2.14	Total - Republik Korea					
6'200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.375% 11.04.27	6'087'966	1.20	10'812'176 2.13					
1'500'000	USD	Electricidad Firme de Mexico	4.900% 20.11.26	1'461'240	0.29	Peru					
7'000'000	USD	Ienova	3.750% 14.01.28	6'744'920	1.33	3'000'000					
6'000'000	USD	Operadora De Servicios	8.250% 11.02.25	2'037'060	0.40	USD Camposol					
10'900'000	USD	Pemex	6.500% 13.03.27	10'698'132	2.11	6.000% 03.02.27					
Total - Mexiko						2'695'890 0.53					
37'873'758 7.47						6'000'000					
Peru						USD Fenix Power					
3'000'000						4.317% 20.09.27					
USD Kallpa Generación						4'917'200 0.97					
4.125% 16.08.27						Total - Peru					
11'108'641 2.19						11'108'641 2.19					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Rumänien						Ungarn							
5'000'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	5'876'729	1.16	8'000'000	EUR	MVM Energetika	0.875%	18.11.27	8'169'307	1.61
2'500'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	2'958'258	0.58	8'000'000	USD	OTP Bank	7.500%	25.05.27	8'305'120	1.64
3'500'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	7.000%	12.10.27	4'120'819	0.81	Total - Ungarn					16'474'427	3.25
Total - Rumänien					12'955'806	2.55	Usbekistan						
Singapur						Vereinigte Arabische Emirate							
6'000'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	5'730'840	1.13	3'000'000	EUR	DP World	2.375%	25.09.26	3'287'281	0.65
Total - Singapur					5'730'840	1.13	3'000'000	USD	National Bank of Kuwait	1.625%	15.09.27	2'831'400	0.56
Slowakei						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
2'000'000	EUR	Eustream A.S.	1.625%	25.06.27	2'067'750	0.41	Total - Vereinigte Arabische Emirate					6'118'681	1.21
Total - Slowakei					2'067'750	0.41	Vereinigte Staaten						
Südafrika						Vereinigtes Königreich							
5'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	5'193'850	1.02	5'000'000	USD	SK Battery	2.125%	26.01.26	4'800'650	0.95
Total - Südafrika					5'193'850	1.02	Total - Vereinigte Staaten					4'800'650	0.95
Tadschikistan						Vietnam							
4'000'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	3'912'280	0.77	2'000'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	1'583'160	0.31
Total - Tadschikistan					3'912'280	0.77	Total - Vietnam					1'583'160	0.31
Togo						Kroatien							
15'500'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	15'201'626	2.98	5'300'000	EUR	Raiffeisenbank Austria	7.875%	05.06.27	6'312'617	1.24
Total - Togo					15'201'626	2.98	Total - Kroatien					6'312'617	1.24
Türkei													
2'650'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	2'648'331	0.52							
Total - Türkei					2'648'331	0.52							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Isle of Man						Kaiman-Inseln							
5'000'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	4'932'300	0.97	8'000'000	USD	Bank of Sharjah	7.000%	14.03.28	8'407'440	1.66
Total - Isle of Man						Total - Kaiman-Inseln							
4'932'300						0.97							
Total - Obligationen						11'741'918							
389'020'264						2.32							
76.60						2'300'000							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen						USD HKN Energy							
Börse notiert sind						12.000%							
389'020'264						26.05.25							
76.60						2'336'984							
1.35						0.46							
Total - Kolumbien						1'208'000							
5'067'671						USD Longfor Group							
1.00						3.375%							
1.00						13.04.27							
5'067'671						997'494							
1.35						0.20							
An einem anderen geregelten Markt gehandelte						Total - Kolumbien							
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5'067'671							
Obligationen						1.00							
Bermuda						Luxemburg							
7'000'000						8'000'000							
USD Tengizchevroil						USD Mexico Remittances							
4.000%						4.875%							
15.08.26						15.01.28							
6'852'090						5'069'792							
1.35						1.00							
Total - Bermuda						Total - Luxemburg							
6'852'090						5'069'792							
1.35						1.00							
Chile						Mexiko							
5'500'000						3'002'657							
USD Celulosa Arauco y						USD Grupo Posadas							
3.875%						7.000%							
02.11.27						30.12.27							
5'345'065						2'764'156							
1.05						0.54							
2'380'000						Total - Mexiko							
USD Endesa						2'764'156							
7.875%						0.54							
01.02.27						7'866'294							
7'866'294						1.55							
1.55						Niederlande							
Guernsey						10'000'000							
2'800'000						USD Veon							
EUR Globalworth Real						3.375%							
6.250%						25.05.27							
31.03.30						8'822'700							
2'858'905						1.74							
0.56						3'000'000							
Total - Guernsey						USD Vivo Energy							
2'858'905						5.125%							
0.56						24.09.27							
Hongkong						11'747'760							
8'000'000						2.32							
USD Bank of East Asia						Panama							
6.750%						7'400'000							
15.03.27						USD InterCorp							
8'170'000						4.125%							
1.61						19.10.27							
Total - Hongkong						7'158'908							
8'170'000						1.41							
1.61						Total - Panama							
Indonesien						7'158'908							
2'000'000						1.41							
USD PT Adaro Indonesia						Peru							
4.250%						8'766'000							
31.10.24						USD Cofide							
1'995'540						2.400%							
0.39						28.09.27							
5'950'000						8'210'849							
USD Tower Bersama						3'000'000							
2.800%						USD Compania de Minas							
02.05.27						5.500%							
5'625'071						23.07.26							
1.11						2'957'310							
Total - Indonesien						11'168'159							
7'620'611						2.20							
1.50						Total - Peru							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Republik Korea					
5'000'000	USD	Korea Investment & Securities	6.875% 06.11.26	5'201'100	1.02
Total - Republik Korea				5'201'100	1.02
Tschechische Republik					
5'000'000	USD	Energo-Pro	8.500% 04.02.27	5'072'050	1.00
Total - Tschechische Republik				5'072'050	1.00
Vereinigte Staaten					
2'780'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500% 15.10.29	2'641'973	0.52
Total - Vereinigte Staaten				2'641'973	0.52
Total - Obligationen				101'001'387	19.90
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				101'001'387	19.90
Investmentfonds					
Luxemburg					
67'500	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)		8'128'350	1.60
Total - Luxemburg				8'128'350	1.60
Total - Investmentfonds				8'128'350	1.60
Total - Anlagen				498'150'001	98.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	65'927'400	
per 30. September 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		67'818'374
	Bankguthaben		188'796
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'192'537
	2.i Sonstige Aktiva		10'803
	Total Aktiva		69'210'510
	Passiva		
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		114'536
	5 Service Fee		6'764
	4 „Taxe d'abonnement“		8'205
	3 Management Fee		43'036
	Total Passiva		172'541
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		69'037'969
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 14. Mai 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		965'000
bis zum 30. September 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'890'974
	Devisentermingeschäften		-114'536
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		264'170
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-111'466
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		115'012
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'009'154
	Anteilszeichnungen		66'164'333
	Anteilsrücknahmen		-115'357
	11 Ausbezahlte Dividende		-20'161
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		69'037'969
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 14. Mai 2024	Zinsen aus Bankguthaben		33'725
bis zum 30. September 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'195'554
	Anteilsrücknahmekommission		113
	Sonstige Erträge		318
	Total Erträge		1'229'710
	Aufwendungen		
	3 Management Fee		195'781
	4 „Taxe d'abonnement“		16'110
	Bankzinsen		2'542
	5 Service Fee		32'263
	8 Sonstige Aufwendungen		18'014
	Total Aufwendungen		264'710
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		965'000

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen						Honduras							
						400'000	USD	Honduras	6.250%	19.01.27	388'028	0.56	
Ägypten						Total - Honduras							
600'000	USD	Ägypten	7.500%	31.01.27	598'458	0.87							
Total - Ägypten						388'028 0.56							
Bermuda						Hongkong							
500'000	USD	Geopark	5.500%	17.01.27	475'380	0.69	700'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	676'340	0.98
Total - Bermuda						Total - Hongkong							
475'380 0.69						676'340 0.98							
Britische Jungferninseln						Indien							
500'000	USD	China Cinda	4.400%	09.03.27	494'130	0.72	700'000	EUR	NTPC	2.750%	01.02.27	765'915	1.11
1'400'000	USD	Huarong	4.750%	27.04.27	1'372'952	1.99	1'600'000	USD	Adani Ports	4.200%	04.08.27	1'542'384	2.23
Total - Britische Jungferninseln						Total - Indien							
1'867'082 2.71						2'806'564 4.06							
Chile						Indonesien							
3'500'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	1'554'195	2.25	1'300'000	USD	Krakatau Posco	6.375%	11.06.27	1'308'450	1.90
Total - Chile						Total - Indonesien							
1'554'195 2.25						1'308'450 1.90							
China						Irland							
1'200'000	USD	Sunshine	4.500%	20.04.26	1'177'128	1.71	400'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	372'780	0.54
Total - China						Total - Irland							
1'177'128 1.71						372'780 0.54							
Estland						Kaiman-Inseln							
1'100'000	EUR	Luminor	0.539%	23.09.26	1'188'800	1.72	500'000	USD	AAC Technologie	2.625%	02.06.26	480'190	0.70
Total - Estland						Total - Kaiman-Inseln							
1'188'800 1.72						2'676'228 3.88							
Georgien						Kamerun							
900'000	USD	Silknet	8.375%	31.01.27	907'596	1.31	500'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	333'313	0.48
Total - Georgien						Total - Kamerun							
907'596 1.31						333'313 0.48							
Griechenland						Kasachstan							
1'000'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	1'095'371	1.59	1'300'000	USD	Development Bank of Kazakhstan	5.500%	15.04.27	1'312'987	1.90
Total - Griechenland						Total - Kasachstan							
1'095'371 1.59						1'312'987 1.90							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Kenia						Niederlande							
500'000	USD	Kenia	7.000%	22.05.27	492'470	0.71	1'250'000	EUR	NE Property	1.875%	09.10.26	1'344'701	1.95
Total - Kenia						Total - Niederlande							
Kolumbien						Panama							
1'500'000	USD	Kolumbien	3.875%	25.04.27	1'448'265	2.10	1'000'000	USD	Panama	8.875%	30.09.27	1'112'130	1.61
Total - Kolumbien						Total - Panama							
Luxemburg						Peru							
400'000	EUR	CPI Property Group	1.625%	23.04.27	419'233	0.61	500'000	USD	Camposol	6.000%	03.02.27	449'315	0.65
400'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	429'136	0.62	900'000	USD	Fondo MIVIVIENDA	4.625%	12.04.27	896'904	1.30
500'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	549'219	0.80	800'000	USD	Orazul Energy	5.625%	28.04.27	789'928	1.14
1'400'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	1'401'176	2.03	Total - Peru						
1'200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	1'204'056	1.74							
Total - Luxemburg						Total - Polen							
Mauritius						Republik Korea							
400'000	USD	CA Magnum Holdings	5.375%	31.10.26	395'040	0.57	1'200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.875%	26.01.27	1'224'948	1.77
400'000	USD	Clean Renewable Power	4.250%	25.03.27	319'667	0.46	Total - Republik Korea						
700'000	USD	India Cleantech Energy	4.500%	18.04.27	662'746	0.96							
450'000	USD	India Cleantech Energy	4.700%	10.08.26	357'997	0.52							
300'000	USD	India Green Power Holdings	4.000%	22.02.27	266'912	0.39							
Total - Mauritius													
Mexiko						Rumänien							
2'000'000	EUR	Pemex	2.750%	21.04.27	2'065'607	3.00	800'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	940'277	1.36
900'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.375%	11.04.27	883'737	1.28	800'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	946'643	1.37
1'100'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4.750%	23.02.27	1'090'375	1.58	900'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	7.000%	12.10.27	1'059'639	1.53
Total - Mexiko						Total - Rumänien							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Schweden						Vereinigte Staaten							
1'000'000	EUR	Energa Finance	2.125%	07.03.27	1'088'874	1.58	500'000	USD Kosmosenergy	7.750%	01.05.27	495'800	0.72	
Total - Schweden						Total - Vereinigte Staaten							
Singapur						Vereinigtes Königreich							
900'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	859'626	1.25	500'000	USD Endeavour Group	5.000%	14.10.26	485'875	0.70	
Total - Singapur						Total - Vereinigtes Königreich							
Tadschikistan						Isle of Man							
500'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	489'035	0.71	1'300'000	USD Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	1'282'398	1.86	
Total - Tadschikistan						Total - Isle of Man							
Togo						Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien							
2'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	1'961'499	2.84	600'000	EUR Macedonia	6.960%	13.03.27	700'312	1.01	
Total - Togo						Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien							
Türkei						Total - Obligationen							
500'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	499'685	0.72						57'111'420	82.72
200'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.750%	12.04.27	217'666	0.32	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Total - Türkei													
Ungarn						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
1'000'000	EUR	OTP Bank	6.125%	05.10.27	1'161'897	1.68	Obligationen						
Total - Ungarn						Bermuda							
Usbekistan						Hongkong							
700'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	664'881	0.96	1'200'000	USD Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	1'174'644	1.70	
Total - Usbekistan						Total - Bermuda							
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Hongkong							
700'000	USD	Alpha Star Holding	8.375%	12.04.27	724'591	1.05	1'450'000	USD Bank of East Asia	6.750%	15.03.27	1'480'813	2.14	
Total - Vereinigte Arabische Emirate													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

Wertpapierbestand per 30. September 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Indonesien							Vereinigte Staaten						
1'000'000	USD	Tower Bersama Infrastructure	2.800%	02.05.27	945'390	1.37	600'000	USD	Mercury Chile Holdco	6.500%	24.01.27	597'516	0.87
Total - Indonesien					945'390	1.37	Total - Vereinigte Staaten					597'516	0.87
Kolumbien							Total - Obligationen						
900'000	USD	Sura	4.375%	11.04.27	889'065	1.29						10'706'954	15.51
Total - Kolumbien					889'065	1.29	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					10'706'954	15.51
Luxemburg							Total - Anlagen						
851'000	USD	Ultrapar International	5.250%	06.10.26	849'843	1.23						67'818'374	98.23
Total - Luxemburg					849'843	1.23							
Mongolei													
400'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	11.500%	18.01.27	398'408	0.58							
Total - Mongolei					398'408	0.58							
Niederlande													
500'000	EUR	BOI Finance	7.500%	16.02.27	529'722	0.77							
1'400'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	1'365'028	1.98							
Total - Niederlande					1'894'750	2.75							
Panama													
1'000'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	967'420	1.40							
Total - Panama					967'420	1.40							
Republik Korea													
600'000	USD	Korea Mine Rehabilitation And Mineral Resources Corp	4.125%	20.04.27	596'136	0.86							
Total - Republik Korea					596'136	0.86							
Tschechische Republik													
900'000	USD	Energo-Pro	8.500%	04.02.27	912'969	1.32							
Total - Tschechische Republik					912'969	1.32							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II –

			Anteile				
				Zu Beginn der			Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
Active Beta	EUR A	LU1936094496	EUR 29.758	-	-	29.758	
	AI	LU1617166936	EUR 109'898.851	-	3'810.298	106'088.553	
	B	LU1936094579	EUR 223'848.551	2'051.584	24'470.359	201'429.776	
	H (hedged)	LU1936094736	CHF 16'028.000	-	1'210.000	14'818.000	
	HI (hedged)	LU1936094819	CHF 5'210.000	-	-	5'210.000	
	HN (hedged)	LU2265799747	CHF 240.000	-	-	240.000	
	HR (hedged)	LU2054024034	CHF 180.321	-	-	180.321	
	I	LU1936094652	EUR 229'647.309	553.667	132'955.066	97'245.910	
	N	LU1936095030	EUR 1'411.212	-	261.211	1'150.001	
	R	LU1734079632	EUR 581.000	-	45.000	536.000	
S	LU1998912353	EUR 1'462'210.000	-	107'200.000	1'355'010.000		
Active Beta Opportunities	EUR A	LU2033387833	EUR 173.192	13.466	-	186.658	
	AHI (hedged)	LU2501581909	JPY 10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2024691912	EUR 136'680.001	-	100.000	136'580.001	
	B	LU2033388054	EUR 17'606.465	1.801	457.381	17'150.885	
	H (hedged)	LU2033388211	CHF 755.336	-	345.336	410.000	
	HI (hedged)	LU2033388302	CHF 94'361.933	4'000.000	3'900.000	94'461.933	
	HI (hedged)	LU2501581818	JPY 10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2033388641	USD 10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2265799820	CHF 190.000	-	-	190.000	
	HN (hedged)	LU2033388567	GBP 582.103	1.282	570.910	12.475	
	HR (hedged)	LU2243985145	CHF 1'710.000	40.000	988.000	762.000	
	I	LU2033388138	EUR 54'803.550	0.276	3'915.851	50'887.975	
	N	LU2033388484	EUR 1'010.000	-	1'000.000	10.000	
	R	LU2033387759	EUR 702.719	-	23.419	679.300	
S	LU2033388724	EUR 379'657.631	-	-	379'657.631		
SA	LU2024692134	EUR 10.000	-	-	10.000		
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD AG	LU2206997491	USD 810.000	-	800.000	10.000	
	AN	LU2227302952	GBP 716'032.931	225'570.251	66'873.896	874'729.286	
	B	LU2092419519	EUR 26'207.049	963.677	3'738.986	23'431.740	
	B	LU2092418891	USD 268'615.674	521.448	59'546.928	209'590.194	
	C	LU2648493810	USD 10.000	-	-	10.000	
	C	LU2648494032	EUR 10.000	-	-	10.000	
	G	LU2056571263	USD 1.130	-	0.630	0.500	
	I	LU2056571420	USD 1'614'087.842	7'536.503	1'133'284.883	488'339.462	
	NG	LU2581737322	GBP 11.000	-	-	11.000	
	S	LU2092418628	USD 256'369.186	-	-	256'369.186	
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD B	LU2261202977	EUR 24'895.000	585.000	675.000	24'805.000	
	B	LU2167913123	USD 202'615.038	6'645.192	20'842.237	188'417.993	
	H (hedged)	LU2227303174	CHF 88'346.677	443.762	8'236.357	80'554.082	
	HN (hedged)	LU2227303091	CHF 92'948.117	3'033.815	18'385.810	77'596.122	
	I	LU2386637255	EUR 50'010.000	75.000	-	50'085.000	
	I	LU2167912745	USD 638'375.534	2'746.987	36'864.000	604'258.521	
	N	LU2167913040	USD 372'502.573	28'232.000	105'319.488	295'415.085	
	S	LU2167912828	USD 242'476.287	-	-	242'476.287	
Megatrends	USD AG	LU2521693692	USD 21'316.877	1'051.100	296.540	22'071.437	
	AI	LU2394045962	USD 258.000	-	-	258.000	
	B	LU2275723612	USD 10'280.805	1'148.028	806.512	10'622.321	
	G	LU2521693429	USD 1'443'992.979	112'329.481	466'042.890	1'090'279.570	
	H (hedged)	LU2307553458	CHF 5'071.509	2'479.431	680.000	6'870.940	
	H (hedged)	LU2307552567	EUR 7'556.909	52.518	0.623	7'608.804	
	HR (hedged)	LU2275724347	CHF 1'903.007	5.799	402.262	1'506.544	
	I	LU2275723703	USD 10.000	-	-	10.000	
	N	LU2275723968	CHF 221'649.521	5'539.241	28'039.986	199'148.776	
	N	LU2275724008	EUR 81'034.797	57.000	11'419.988	69'671.809	
	N	LU2275723885	USD 227'061.254	3'350.913	25'825.220	204'586.947	
	R	LU2275724180	USD 13'489.899	127.000	377.777	13'239.122	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II –

							Anteile
		Zu Beginn der					Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
Megatrends (Fortsetzung)	V	LU2275724420	USD	42'611.021	-	12'863.289	29'747.732
Global Impact Equities	EUR	A	LU2294186379	EUR	210.000	-	210.000
		AI	LU2294185645	EUR	10.000	-	10.000
		B	LU2294186452	CHF	4'963.483	-	4'963.483
		B	LU2294186296	EUR	496.891	243.597	740.488
		G	LU2425990392	USD	78'960.582	15'244.073	94'204.655
		HR (hedged)	LU2294186023	CHF	738.600	-	738.600
		I	LU2294185561	EUR	130'427.235	926.210	131'353.445
		I	LU2294185728	USD	10.000	-	10.000
		N	LU2294186619	CHF	11'706.605	914.602	12'621.207
		N	LU2294186536	EUR	20'115.500	898.300	21'013.800
		N	LU2294186700	GBP	2'113.466	1.967	2'115.433
		N	LU2406557566	USD	421.139	-	421.139
		R	LU2294185991	EUR	1'814.115	14.000	1'828.115
		S	LU2485807395	EUR	68'310.000	-	68'310.000
mtx China A- Shares Leaders	USD	A	LU2262959849	USD	67'645.146	2'994.926	3'408.861
		AN	LU2262960425	USD	10'879.560	-	1'317.530
		B	LU2262959922	USD	240'334.200	1'604.426	18'915.716
		C	LU2262960003	USD	198'911.661	6'880.221	16'407.831
		G	LU2262960771	USD	13.055	-	13.055
		HR (hedged)	LU2262960854	CHF	2'076.487	-	2'076.487
		I	LU2262960185	USD	53'577.892	8'155.743	7'063.023
		N	LU2262960698	GBP	1'587.012	-	811.530
		N	LU2262960342	USD	52'095.972	1'809.612	6'331.409
		R	LU2262960268	USD	6'555.371	-	541.291
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	A	LU2365111546	USD	53'033.553	-	53'033.553
		AH (hedged)	LU2365111892	CHF	39'545.980	-	897.076
		AH (hedged)	LU2365111629	EUR	69'032.228	-	300.000
		AHI (hedged)	LU2365111033	CHF	54'500.000	-	54'500.000
		AHI (hedged)	LU2365110902	EUR	297'005.000	-	297'005.000
		AHN (hedged)	LU2365112601	CHF	342'824.162	-	39'900.000
		AHN (hedged)	LU2365112510	EUR	594'935.000	-	5'590.000
		AI	LU2365110811	USD	82'310.000	-	82'310.000
		AN	LU2365112437	USD	1'734'550.907	-	22'675.000
		AQ	LU2365111975	USD	5'000.000	-	5'000.000
		B	LU2365111116	USD	9'671.588	-	600.000
		H (hedged)	LU2365111462	CHF	37'066.804	-	2'020.000
		H (hedged)	LU2365111389	EUR	39'384.028	-	1'053.000
		HI (hedged)	LU2365110738	CHF	36'925.000	-	36'925.000
		HI (hedged)	LU2365110654	EUR	852'510.000	-	33'925.000
		HN (hedged)	LU2365112353	CHF	510'656.264	-	17'414.000
		HN (hedged)	LU2365112270	EUR	197'202.000	-	7'421.000
		HR (hedged)	LU2365112866	CHF	33'115.000	-	1'980.000
		I	LU2365110571	USD	88'000.000	-	88'000.000
		N	LU2365112197	USD	373'384.000	-	19'926.000
		R	LU2365112783	USD	7'535.000	-	7'535.000
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	USD	A Gross	LU2581746828	USD	-	109.000	109.000
		AH (hedged) Gross	LU2581746745	EUR	-	3'717.750	3'717.750
		AHI (hedged) Gross	LU2581747719	CHF	-	3'210.000	3'210.000
		AHN (hedged) Gross	LU2581745937	EUR	-	2'030.000	2'030.000
		AHN (hedged) Gross	LU2581747040	CHF	-	710.000	710.000
		AN Gross	LU2581746075	USD	-	11'610.000	11'610.000
		AQ1 Gross	LU2581746406	USD	-	35'031.413	40.441
		AQC1 Gross	LU2760116348	USD	-	11'336.425	0.004

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II –

	Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der		Anteile	
				Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
							Berichtsperiode
Fixed Maturity	B	LU2581747479	USD	-	1'210.000	-	1'210.000
Emerging Markets	B1	LU2581747396	USD	-	116'521.352	1'000.000	115'521.352
Bond 2	C1	LU2760116777	USD	-	85'754.600	-	85'754.600
(Fortsetzung)	H (hedged)	LU2581748360	EUR	-	12'876.200	99.875	12'776.325
	HI (hedged)	LU2581748287	EUR	-	3'110.000	-	3'110.000
	HI (hedged)	LU2581748105	CHF	-	110.000	-	110.000
	HN (hedged)	LU2581746232	EUR	-	28'750.000	-	28'750.000
	HN (hedged)	LU2581746158	CHF	-	9'530.000	-	9'530.000
	HR (hedged)	LU2581747552	CHF	-	1'010.000	-	1'010.000
	I	LU2581745853	USD	-	33'196.000	-	33'196.000
	N	LU2581746315	USD	-	3'039.469	-	3'039.469
	R	LU2581747636	USD	-	650.000	-	650.000
	U1	LU2760116421	USD	-	284'935.000	-	284'935.000
	UAQ1 Gross	LU2760116694	USD	-	7'520.541	0.001	7'520.540

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024	Anteilsklasse	31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024	
Active Beta	EUR	393'842'006	373'287'851	352'600'488	A	EUR	96.17	101.71	105.63
					AI	EUR	1'540.82	1'635.91	1'685.20
					B	EUR	96.14	101.66	105.57
					H (hedged)	CHF	93.99	97.09	99.49
					HI (hedged)	CHF	95.90	99.54	102.26
					HN (hedged)	CHF	88.99	92.31	94.80
					HR (hedged)	CHF	85.76	89.12	91.62
					I	EUR	98.15	104.29	108.57
					N	EUR	98.06	104.15	108.40
					R	EUR	96.77	102.99	107.30
					S	EUR	92.53	98.76	103.05
Active Beta Opportunities	EUR	89'296'144	76'348'832	76'532'750	A	EUR	96.89	101.39	102.21
					AHI (hedged)	JPY	9'703.82	9'808.79	9'723.66
					AI	EUR	129.14	135.71	135.80
					B	EUR	96.74	101.24	102.06
					H (hedged)	CHF	95.23	97.42	96.93
					HI (hedged)	CHF	96.70	99.44	99.25
					HI (hedged)	JPY	9'703.82	9'808.79	9'723.66
					HI (hedged)	USD	103.10	110.47	112.70
					HN (hedged)	CHF	91.58	94.15	93.94
					HN (hedged)	GBP	100.70	107.16	108.77
					HR (hedged)	CHF	92.09	94.91	94.85
					I	EUR	98.31	103.44	104.56
					N	EUR	98.30	103.39	104.61
					R	EUR	98.88	104.26	105.51
					S	EUR	100.02	105.81	107.26
					SA	EUR	106.98	112.39	113.98
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	261'947'322	277'956'421	198'963'117	AG	USD	80.92	81.04	87.54
					AN	GBP	88.70	87.15	86.77
					B	EUR	88.01	89.45	92.81
					B	USD	87.64	88.54	94.93
					C	USD	-	95.09	101.64
					C	EUR	-	96.81	100.14
					G	USD	91'097.72	93'212.13	100'596.30
					I	USD	90.08	91.79	98.85
					NG	GBP	96.71	96.89	98.50
					S	USD	92.84	95.50	103.36
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	217'022'709	198'248'537	207'678'094	B	EUR	113.36	112.38	123.63
					B	USD	114.00	112.34	127.72
					H (hedged)	CHF	106.73	100.55	111.63
					HN (hedged)	CHF	108.81	103.31	115.22
					I	EUR	106.41	106.40	117.57
					I	USD	116.70	115.99	132.45
					N	USD	116.57	115.82	132.23
					S	USD	119.37	119.62	137.18
Megatrends	USD	305'943'392	267'403'497	226'338'339	AG	USD	104.53	123.26	130.32
					AI	USD	70.09	82.13	86.89
					B	USD	71.05	82.90	87.32
					G	USD	104.52	123.24	130.51
					H (hedged)	CHF	67.21	74.94	77.31
					H (hedged)	EUR	67.51	77.04	80.36
					HR (hedged)	CHF	68.75	77.72	80.76
					I	USD	72.24	85.02	89.95
					N	CHF	108.90	126.30	125.11
					N	EUR	142.19	168.26	172.22
					N	USD	116.62	137.19	145.11
					R	USD	83.25	98.49	104.48

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024	Anteilsklasse		31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024
Megatrends (Fortsetzung)					V	USD	128.56	151.29	160.05
Global Impact Equities	EUR	75'203'456	33'839'534	-	A	EUR	100.07	106.64	104.19(1)
					AI	EUR	101.76	108.72	106.63(1)
					B	CHF	90.23	94.25	90.17(1)
					B	EUR	99.84	106.40	103.95(1)
					G	USD	91.00	96.98	97.88(1)
					HR (hedged)	CHF	101.26	106.80	103.85(1)
					I	EUR	101.44	109.03	106.88(1)
					I	USD	91.54	97.84	98.70(1)
					N	CHF	91.66	96.52	92.63(1)
					N	EUR	101.39	108.94	106.78(1)
					N	GBP	102.46	107.12	104.72(1)
					N	USD	87.02	92.94	93.73(1)
					R	EUR	102.51	110.78	108.82(1)
					S	EUR	108.53	117.61	115.67(1)
mtx China A-Shares Leaders	USD	74'651'860	34'013'531	37'541'222	A	USD	67.31	53.25	61.34
					AN	USD	68.40	54.52	63.06
					B	USD	67.31	53.66	62.64
					C	USD	66.57	52.76	61.40
					G	USD	69.10	55.89	65.73
					HR (hedged)	CHF	66.24	51.48	59.29
					I	USD	68.44	55.06	64.58
					N	GBP	78.54	62.20	68.81
					N	USD	68.40	55.00	64.50
					R	USD	69.45	56.32	66.32
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	507'302'557	500'695'039	507'775'194	A	USD	84.14	87.60	88.14
					AH (hedged)	CHF	80.87	81.14	79.77
					AH (hedged)	EUR	81.59	83.55	83.28
					AHI (hedged)	CHF	81.14	81.45	79.92
					AHI (hedged)	EUR	81.84	83.86	83.45
					AHN (hedged)	CHF	81.03	81.04	79.00
					AHN (hedged)	EUR	81.79	83.56	83.14
					AI	USD	84.45	87.93	88.30
					AN	USD	84.29	87.28	87.61
					AQ	USD	81.10	84.48	87.22
					B	USD	85.65	93.60	98.74
					H (hedged)	CHF	82.37	86.48	89.21
					H (hedged)	EUR	83.16	89.24	93.28
					HI (hedged)	CHF	82.87	87.35	90.28
					HI (hedged)	EUR	83.62	90.07	94.34
					HN (hedged)	CHF	82.77	87.15	90.08
					HN (hedged)	EUR	83.63	90.01	94.26
					HR (hedged)	CHF	82.84	87.34	90.30
					I	USD	86.12	94.48	99.86
					N	USD	86.07	94.39	99.75
					R	USD	86.19	94.61	100.04
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	USD	-	-	69'037'969	A Gross	USD	-	-	104.15
					AH (hedged) Gross	EUR	-	-	103.43
					AHI (hedged) Gross	CHF	-	-	102.63
					AHN (hedged) Gross	EUR	-	-	103.62
					AHN (hedged) Gross	CHF	-	-	102.61
					AN Gross	USD	-	-	104.37
					AQ1 Gross	USD	-	-	103.68
					AQC1 Gross	USD	-	-	103.61

(1) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 20. August 2024.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024			31.03.2023	31.03.2024	30.09.2024
Fixed Maturity Emerging				B	USD	-	-	104.16
Markets Bond 2				B1	USD	-	-	104.06
(Fortsetzung)				C1	USD	-	-	103.96
				H (hedged)	EUR	-	-	103.40
				HI (hedged)	EUR	-	-	103.64
				HI (hedged)	CHF	-	-	102.63
				HN (hedged)	EUR	-	-	103.62
				HN (hedged)	CHF	-	-	102.61
				HR (hedged)	CHF	-	-	102.67
				I	USD	-	-	104.39
				N	USD	-	-	104.37
				R	USD	-	-	104.41
				U1	USD	-	-	104.31
				UAQ1 Gross	USD	-	-	103.85

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen

Der Vontobel Fund II (im Folgenden als der „Fonds“ bezeichnet) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht, die am 7. September 2007 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. März.

Der Fonds wurde am 7. September 2007 als „Umbrella“-Fonds unter dem Namen Wegelin (Lux) Funds SICAV gegründet und am 25. September 2007 im Mémorial C., Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) veröffentlicht. Mit Wirkung zum 29. Mai 2012 wurde der Name von Wegelin Asset Management Funds SICAV in 1741 Asset Management Funds SICAV geändert. Am 30. März 2017 genehmigte eine ausserordentliche Generalversammlung eine aktualisierte Version der Satzung, einschliesslich des neuen Fondsnamens - Vontobel Fund II -, die am 28. April 2017 in Kraft trat.

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

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

Zum 30. September 2024 bestanden im Fonds die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund II –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Active Beta	EUR	A, AI, B, H (CHF), HI (CHF), HN (CHF), HR (CHF), I, N, R, S
Active Beta Opportunities	EUR	A, AHI (JPY), AI, B, H (CHF), HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, SA
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	AG, AN (GBP), B (EUR), B, C (EUR), C, G, I, NG (GBP), S
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	B, B (EUR), H (CHF), HN (CHF), I (EUR), I, N, S
Megatrends	USD	AG, AI, B, G, H (CHF), H (EUR), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N (EUR), N, R, V
Global Impact Equities	EUR	A, AI, B (CHF), B, G (USD), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), N (USD), R, S
mtx China A-Shares Leaders	USD	A, AN, B, C, G, HR (CHF), I, I, N (GBP), N, R
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AN, AQ, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	USD	A, AH (EUR), AHI (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQ1, AQC1, B, B1, C1, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, U1, UAQ1

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 und können entweder thesaurierend oder ausschüttend sein. Sofern die alternative Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds gegen Währungsschwankungen abgesichert wird, ist dies im Namen der Anteilsklasse durch den Buchstaben «H» und den Zusatz «hedged» gekennzeichnet. Der Nettoinventarwert und dementsprechend die Wertentwicklung abgesicherter Anteile kann sich vom Nettoinventarwert der Anteile in der Referenzwährung unterscheiden.

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf <https://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.

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nicht unabhängiger Beratung haben.

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. Die Gebühren werden von der Gesellschaft der Vontobel-Gruppe gemäss der oben erwähnten entsprechenden Vereinbarung direkt vom Anleger erhoben;
- U-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Bestimmungen zur Emission von Anteilsbruchteilen gelten nicht für U-Anteile. Die Umwandlung von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig;
- V-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die ein Unternehmen der Vontobel-Gruppe sind oder einen Kooperationsvertrag mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe haben. V-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger;
- X-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

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

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

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

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 30. September 2024 berechneten Nettovermögenswerts.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert von Barbeständen, Depositengeldern, Wechselforderungen, Sichtwechseln und Debitoren, Vorauszahlungen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird eins zu eins übernommen, es sei denn deren Bezahlung oder Eingang in voller Höhe erscheint unwahrscheinlich. In diesem Fall wird der Wert durch Abzug einer für die entsprechenden Umstände angemessenen Wertminderung ermittelt, sodass sich der effektive Wert ergibt.
- ii. Der Wert von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarkttiteln und liquiden Finanzanlagen, die an einer Aktienbörse, auf einem geregelten Markt oder auf einem anderen regulierten Markt kotiert sind oder gehandelt werden, werden im Allgemeinen zum letzten erhältlichen Kurs am betreffenden Markt vor dem Zeitpunkt der Bewertung bewertet. Festverzinsliche Wertpapiere, die nicht auf solchen Märkten gehandelt werden, werden im Allgemeinen zu den letzten verfügbaren Kurs- oder Ertragsäquivalenten bewertet, die bei einem oder mehreren vom Verwaltungsrat genehmigten Händlern oder Kursermittlungsdiensten eingeholt wurden. Falls diese Kurse den jeweiligen Wert nicht richtig wiedergeben, werden diese Wertpapiere zum Marktwert oder ansonsten zum Fair Value angegeben, also dem Wert der am Markt für den Verkauf erzielt werden könnte, wobei dieser Wert in gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder unter der Leitung des Verwaltungsrats festgelegt wird.
- iii. Als Liquidationswert von Termin-, Forward- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden, gilt ihr Nettoliquidationswert, der gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Grundsätzen auf einer Grundlage bestimmt wird, die auf jede unterschiedliche Art von Kontrakt gleichermaßen angewandt wird. Der Wert von Termin-, Forward- und Optionskontrakten, die an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden, basiert auf den letzten verfügbaren Abrechnungs- oder Schlusskursen, die für diese Kontrakte an einer Aktienbörse, auf geregelten Märkten oder auf anderen regulierten Märkten, wo die einzelnen Termin-, Forward- oder Optionskontrakte für den Fonds gehandelt werden, gelten, vorausgesetzt, dass wenn ein Termin-, Forward- oder Optionskontrakt an dem Tag, für den der Wert des Fondsvermögens bestimmt wird, nicht liquidiert werden konnte, die Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts dieses Kontrakts jener Wert ist, den der Verwaltungsrat für fair und angemessen hält.
- iv. Alle sonstigen übertragbaren Wertpapiere, Geldmarkttitel und anderen liquiden Finanzanlagen, einschliesslich Dividendenpapiere und schuldrechtliche Wertpapiere, deren Kurse durch einen Kursermittlungsagenten bereitgestellt werden, die jedoch nicht als repräsentativ für die Marktwerte angesehen werden, aber ausgenommen Geldmarkttitel mit einer Restlaufzeit von neunzig Tagen oder weniger und einschliesslich Wertpapiere, die nur unter bestimmten Bedingungen übertragen werden können, sowie Wertpapiere, für die kein Tageswert erhältlich ist, werden zum Fair Value bewertet, der in gutem Glauben gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Methoden bestimmt wird. Von einem Teilfonds gehaltene Geldmarkttitel mit einer Restlaufzeit von höchstens zwölf Monaten werden anhand der Restbuchwertmethode bewertet, die dem Marktwert nahe kommt. Nach dieser Bewertungsmethode werden die Anlagen des betreffenden Teilfonds zu ihren Anschaffungskosten, bereinigt um Agio bzw. Disagio, statt zum Marktwert bewertet.
- v. Zins-Swaps werden auf der Basis ihres Marktwerts bewertet, der unter Verwendung der massgebenden Zinssatzkurve ermittelt wird.
- vi. Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps werden zum Zeitwert gemäss den vom Verwaltungsrat genehmigten Methoden bewertet. Da diese Swaps keine börsengehandelten, sondern private Kontrakte sind, die vom Fonds und einer Swap-Gegenpartei als Principal abgeschlossen werden, erfolgt der Datenabruf für Bewertungsmodelle unter normalen Umständen auf der Basis von aktiven Märkten. Es ist jedoch möglich, dass keine aktuellen Marktdaten für Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps am Bewertungstag zur Verfügung stehen. Wenn solche Marktinformationen nicht verfügbar sind, werden Marktkurse für ähnliche Titel verwendet (z. B. ein anderer Basiswert für die gleiche oder eine ähnliche Bezugsgrösse), vorausgesetzt, dass die entsprechenden Anpassungen vorgenommen werden, um etwaige Unterschiede zwischen den bewerteten Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps und den ähnlichen Finanzinstrumenten, für die ein Kurs zur Verfügung steht, zu berücksichtigen. Marktinformationen und -kurse können von Börsen, Brokern, externen Kursermittlungsagenturen oder Gegenparteien bezogen werden.
- vii. Falls keine derartigen Marktinformationen zur Verfügung stehen, werden Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps zu ihrem Fair Value gemäss einer vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsmethode bewertet, bei der es sich um eine im Markt übliche Bewertungsmethode handelt (d. h. die von aktiven Teilnehmern bei der Festlegung von Kursen am Markt verwendet wird oder nachweislich eine zuverlässige Schätzung der Marktkurse bietet), vorausgesetzt dass Anpassungen, die der Verwaltungsrat für fair und angemessen hält, vorgenommen werden. Der Abschlussprüfer des Fonds wird die Zweckmässigkeit der angewandten Bewertungsmethodik für die Bewertung von Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps prüfen. Der Fonds wird Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps jedoch immer auf marktüblicher Basis bewerten.
- viii. Alle anderen Swaps werden zum Fair Value bewertet, der nach gutem Glauben gemäss den vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt wird.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode zulassen, falls er der Meinung ist, dass diese andere Methode zu einer Bewertung führt, die den Fair Value eines Vermögenswerts des Fonds genauer darstellt. Jegliche derartige Bewertung basiert auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der sorgfältig und in gutem Glauben geschätzt werden muss. Für den Fall dass eine solche Änderung der Bewertungsmethode dauerhaft ist und/oder die Nettoinventarbewertung eines Teilfonds erheblich beeinflusst, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, den Anteilsinhabern dies innert angemessener Frist mitzuteilen.

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 Veränderung des Nettovermögens 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.

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.

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

h) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

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

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Contracts for Difference“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“ erfasst.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Die offenstehenden Contracts for Difference sind in der Erläuterung 9 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 Euro konvertiert, um Abschlüsse (Jahres- und Halbjahresberichte) zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

k) Umrechnung der Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Abrechnungstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der 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.

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 Geschäftstag gemäss dem SSP-Mechanismus findet auf folgende Weise statt:

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

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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 30. September 2024 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 30. September 2024 nicht angewandt):

Vontobel Fund II –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	USD	198'963'117	0	198'963'117
mtx China A-Shares Leaders	USD	37'541'222	0	37'541'222
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	507'775'194	0	507'775'194
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	USD	69'037'969	0	69'037'969

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 II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026
- Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2

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

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. Die Vertriebsgebühr kann ausserdem direkt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds ausgezahlt werden. 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 betreffenden Besonderen Teil für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die während der Berichtsperiode 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 Liquidation des Teilfonds.
- (2) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

Vontobel Fund II – Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund II – Anteile	Währung	Management Fee
Active Beta			Active Beta Opportunities (Fortsetzung)		
A	EUR	0.900%	AI	EUR	0.500%
AI	EUR	0.450%	B	EUR	1.000%
B	EUR	0.900%	H (hedged)	CHF	1.000%
H (hedged)	CHF	0.900%	HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	CHF	0.450%	HI (hedged)	JPY	0.500%
HN (hedged)	CHF	0.450%	HI (hedged)	USD	0.500%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HN (hedged)	CHF	0.500%
I	EUR	0.450%	HN (hedged)	GBP	0.500%
N	EUR	0.450%	HR (hedged)	CHF	0.250%
R	EUR	0.250%	I	EUR	0.500%
S	EUR	0.000%	N	EUR	0.500%
Active Beta Opportunities			R	EUR	0.250%
A	EUR	1.000%	S	EUR	0.000%
AHI (hedged)	JPY	0.500%	SA	EUR	0.000%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund II – Anteile	Währung	Management Fee
mtx Emerging Markets Sustainability Champions		
AG	USD	0.650%
AN	GBP	0.825%
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
G	USD	0.650%
I	USD	0.825%
NG	GBP	0.650%
S	USD	0.000%
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure		
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
S	USD	0.000%
Megatrends		
AG	USD	0.625%
AI	USD	0.825%
B	USD	1.650%
G	USD	0.625%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
V	USD	0.825%
Global Impact Equities		
A (1)	EUR	1.650%
AI (1)	EUR	0.825%
B (1)	CHF	1.650%
B (1)	EUR	1.650%
G (1)	USD	0.650%
HR (hedged) (1)	CHF	0.250%
I (1)	EUR	0.825%
I (1)	USD	0.825%
N (1)	CHF	0.825%
N (1)	EUR	0.825%
N (1)	GBP	0.825%
N (1)	USD	0.825%
R (1)	EUR	0.250%
S (1)	EUR	0.000%
mtx China A-Shares Leaders		
A	USD	1.750%
AN	USD	0.875%
B	USD	1.750%

Vontobel Fund II – Anteile	Währung	Management Fee
mtx China A-Shares Leaders (Fortsetzung)		
C	USD	2.350%
G	USD	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.875%
N	GBP	0.875%
N	USD	0.875%
R	USD	0.250%
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026		
A	USD	0.700%
AH (hedged)	CHF	0.700%
AH (hedged)	EUR	0.700%
AHI (hedged)	CHF	0.350%
AHI (hedged)	EUR	0.350%
AHN (hedged)	CHF	0.350%
AHN (hedged)	EUR	0.350%
AI	USD	0.350%
AN	USD	0.350%
AQ	USD	0.700%
B	USD	0.700%
H (hedged)	CHF	0.700%
H (hedged)	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	EUR	0.350%
HN (hedged)	CHF	0.350%
HN (hedged)	EUR	0.350%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.350%
N	USD	0.350%
R	USD	0.250%
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2		
A Gross (2)	USD	0.900%
AH (hedged) Gross (2)	EUR	0.900%
AHI (hedged) Gross (2)	CHF	0.350%
AHN (hedged) Gross (2)	CHF	0.350%
AHN (hedged) Gross (2)	EUR	0.350%
AN Gross (2)	USD	0.350%
AQ1 Gross (2)	USD	1.140%
AQC1 Gross (2)	USD	1.390%
B (2)	USD	0.900%
B1 (2)	USD	1.140%
C1 (2)	USD	1.390%
H (hedged) (2)	EUR	0.900%
HI (hedged) (2)	CHF	0.350%
HI (hedged) (2)	EUR	0.350%
HN (hedged) (2)	CHF	0.350%
HN (hedged) (2)	EUR	0.350%
HR (hedged) (2)	CHF	0.250%
I (2)	USD	0.350%
N (2)	USD	0.350%
R (2)	USD	0.250%
U1 (2)	USD	0.500%
UAQ1 Gross (2)	USD	0.500%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee (Fortsetzung)

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

Zum 30. September 2024 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund II –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Active Beta Opportunities	
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	0.550%

4 „Taxe d'Abonnement“

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

Ein reduzierter „Taxe d'abonnement“-Satz von 0,01 % pro Jahr ist möglicherweise anwendbar für:

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

Von der Taxe d'abonnement möglicherweise ausgenommen sind:

- der Teil des Vermögens eines Teilfonds (pro rata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'abonnement unterliegt;
- Teilfonds, (i) deren Anteile institutionellen Anlegern vorbehalten sind und (ii) deren einziger Zweck in der kollektiven Anlage in Geldmarktinstrumente oder in der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht, und (iii) deren Portfolio eine gewichtete Restlaufzeit von maximal 90 Tagen hat, und (iv) die von einer anerkannten Rating-Agentur mit dem höchsten Rating eingestuft wurden. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iv) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilsklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilsklassen, die (i) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich von Pensionsfonds und vergleichbaren Vehikeln erworben werden dürfen.

5 Service Fee

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. Provisionen, die der Verwaltungsgesellschaft, dem Verwalter, der Verwahrstelle, den Vertretern und den Zahl- und Informationsstellen für die Länder, in denen der Fonds verkauft wird, zustehen, werden aus dieser Service Fee bezahlt.

Wenn im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, beträgt die Service Fee maximal 1,0494 % p.a. Soweit im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, wird die Service Fee auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und im Lauf des Folgemonats gezahlt.

6 Verbundene Parteien

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 II – Active Beta Opportunities und Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bonds 2026 waren zum Ende des Geschäftsjahres in Fonds verbundener Gesellschaften investiert (Siehe Erläuterung 3).

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Euro per 30. September 2024 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 EUR	1.608721	AUD	1 EUR	7.454646	DKK	1 EUR	1'458.888889	KRW	1 EUR	11.312999	SEK
1 EUR	6.077777	BRL	1 EUR	0.832035	GBP	1 EUR	21.876899	MXN	1 EUR	1.430776	SGD
1 EUR	1.507727	CAD	1 EUR	8.668888	HKD	1 EUR	11.754948	NOK	1 EUR	35.319156	TWD
1 EUR	0.941444	CHF	1 EUR	16'897.047691	IDR	1 EUR	1.754106	NZD	1 EUR	1.116050	USD
1 EUR	7.810827	CNH	1 EUR	93.526355	INR	1 EUR	103.934625	RUB	1 EUR	19.232294	ZAR
1 EUR	7.830336	CNY	1 EUR	159.639825	JPY	1 EUR	4.186752	SAR			

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 30. September 2024 beinhalten:

	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund II – Active Beta	Rechtskosten	9'404
	Clearing brokerage Kosten	53'720
	Sonstige Kosten	51'635
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'286
	Total EUR	123'045
Active Beta Opportunities	Clearing brokerage Kosten	14'198
	Sonstige Kosten	19'301
	Total EUR	33'499
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	Rechtskosten	9'054
	Sonstige Kosten	49'938
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'917
	Total USD	66'909
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	Rechtskosten	6'270
	Sonstige Kosten	19'977
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'097
	Total USD	33'344
Megatrends	Rechtskosten	7'391
	Sonstige Kosten	27'367
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'189
	Total USD	43'947
Global Impact Equities	Rechtskosten	3'837
	Sonstige Kosten	6'352
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'922
	Total EUR	15'111
mtx China A-Shares Leaders	Rechtskosten	1'209
	Sonstige Kosten	10'102
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'932
	Total USD	16'243
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	Rechtskosten	20'012
	Sonstige Kosten	57'754
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'482
	Total USD	92'248
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	Rechtskosten	85
	Sonstige Kosten	17'929
	Total USD	18'014

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die erhaltenen Sicherheiten pro Teilfonds für jede Art von Bilanzgeschäft sind in Abschnitt 9d) erwähnt.

a) Devisentermingeschäfte

Zum Schutz des Fondsvermögens gegen Wechselkursschwankungen kann der Fonds Geschäfte abschliessen, in deren Rahmen Devisentermingkontrakte 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 sind BNP Paribas, CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, JP Morgan AG und Morgan Stanley & Co International PLC.

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 30. September 2024 offenstehend:

Vontobel Fund II –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Active Beta	08.10.2024	5'335 CHF	5'685 EUR	-14
	08.10.2024	228 CHF	243 EUR	-1
	08.10.2024	166 CHF	177 EUR	0
	08.10.2024	14'651 CHF	15'611 EUR	-39
	08.10.2024	6'459 CHF	6'868 EUR	-3
	08.10.2024	17'601 CHF	18'715 EUR	-8
	08.10.2024	275 CHF	293 EUR	0
	08.10.2024	201 CHF	214 EUR	0
	08.10.2024	1'455'306 CHF	1'557'549 EUR	-10'780
	08.10.2024	525'619 CHF	562'547 EUR	-3'894
	08.10.2024	16'298 CHF	17'443 EUR	-121
	08.10.2024	22'450 CHF	24'027 EUR	-166
	08.10.2024	5'783 EUR	5'404 CHF	40
	08.10.2024	16'299 EUR	15'230 CHF	111
	08.10.2024	178 EUR	167 CHF	1
	08.10.2024	247 EUR	231 CHF	2
			Total EUR	-14'872
Active Beta Opportunities	10.10.2024	5'200'000 AUD	3'140'413 EUR	91'165
	08.10.2024	938 CHF	995 EUR	1
	08.10.2024	140'280 CHF	148'079 EUR	1'017
	08.10.2024	821 CHF	873 EUR	0
	08.10.2024	201 CHF	214 EUR	0
	08.10.2024	96'923 CHF	103'276 EUR	-261
	08.10.2024	689 CHF	729 EUR	4
	08.10.2024	215 CHF	227 EUR	1
	08.10.2024	875 CHF	925 EUR	5
	08.10.2024	69'727 CHF	74'626 EUR	-517
	08.10.2024	17'454 CHF	18'680 EUR	-129
	08.10.2024	58'215 CHF	62'305 EUR	-431
	08.10.2024	9'208'901 CHF	9'855'877 EUR	-68'216
	10.10.2024	700'000 CHF	746'204 EUR	-2'090
	10.10.2024	700'000 CHF	742'796 EUR	1'318
	10.10.2024	528'429 EUR	800'000 CAD	-2'069
	10.10.2024	2'536'320 EUR	3'800'000 CAD	16'460
	10.10.2024	396'460 EUR	600'000 CAD	-1'413
	08.10.2024	20'497 EUR	19'409 CHF	-132
	08.10.2024	3 EUR	3 CHF	0
	08.10.2024	119'251 EUR	111'431 CHF	816
	10.10.2024	7'182'788 EUR	6'700'000 CHF	60'507
	10.10.2024	6'414'991 EUR	1'009'000'000 JPY	87'960
	10.10.2024	803'598 EUR	900'000 USD	-2'483
	10.10.2024	633'584 EUR	700'000 USD	6'635
	10.10.2024	538'462 EUR	600'000 USD	1'076
	10.10.2024	718'720 EUR	800'000 USD	2'205
	08.10.2024	14 GBP	16 EUR	0
	08.10.2024	16 GBP	19 EUR	0
	08.10.2024	14 GBP	16 EUR	0
08.10.2024	1'315 GBP	1'559 EUR	21	
10.10.2024	500'000 GBP	592'666 EUR	8'017	
10.10.2024	10'600'000 GBP	12'565'240 EUR	169'227	
08.10.2024	1'075 JPY	7 EUR	0	
08.10.2024	1'075 JPY	7 EUR	0	
08.10.2024	1'118 JPY	7 EUR	0	
08.10.2024	1'118 JPY	7 EUR	0	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities (Fortsetzung)	08.10.2024	95'170 JPY	594 EUR	3
	08.10.2024	95'170 JPY	594 EUR	3
	10.10.2024	122'000'000 JPY	765'222 EUR	-220
	10.10.2024	114'000'000 JPY	730'690 EUR	-15'852
	10.10.2024	90'000'000 JPY	562'971 EUR	1'375
	10.10.2024	6'600'000 NOK	554'127 EUR	7'167
	10.10.2024	7'600'000 NZD	4'236'628 EUR	94'239
	10.10.2024	4'000'000 SEK	353'246 EUR	359
	10.10.2024	41'200'000 SEK	3'606'767 EUR	35'367
	08.10.2024	14 USD	13 EUR	0
	08.10.2024	11 USD	10 EUR	0
	08.10.2024	1'095 USD	983 EUR	-1
			Total EUR	491'134
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	08.10.2024	8'623'997 CHF	10'291'614 USD	-58'629
	08.10.2024	8'823'122 CHF	10'529'244 USD	-59'985
	08.10.2024	62'171 CHF	73'451 USD	319
	08.10.2024	96'366 CHF	113'997 USD	348
	08.10.2024	122'179 CHF	144'533 USD	441
	08.10.2024	651 CHF	770 USD	2
	08.10.2024	120'474 CHF	142'891 USD	60
	08.10.2024	159'527 CHF	188'898 USD	393
	02.10.2024	569'254 MXN	28'926 USD	115
	08.10.2024	4'353 USD	3'671 CHF	-3
	08.10.2024	46'949 USD	39'664 CHF	-115
	08.10.2024	56'277 USD	47'666 CHF	-282
	08.10.2024	57'223 USD	48'468 CHF	-287
	08.10.2024	106 USD	90 CHF	-1
	01.10.2024	17 USD	14 CHF	0
			Total USD	-117'624
Megatrends	08.10.2024	25'000 CHF	29'536 USD	128
	08.10.2024	2'496 CHF	2'951 USD	11
	08.10.2024	61'217 CHF	72'380 USD	258
	08.10.2024	2'020 CHF	2'372 USD	25
	08.10.2024	5'593 CHF	6'568 USD	69
	08.10.2024	2'367 CHF	2'807 USD	1
	08.10.2024	9'963 CHF	11'817 USD	5
	08.10.2024	11'653 CHF	13'729 USD	98
	08.10.2024	2'786 CHF	3'283 USD	24
	08.10.2024	7'375 CHF	8'769 USD	-17
	08.10.2024	1'779 CHF	2'115 USD	-4
	08.10.2024	122'838 CHF	146'591 USD	-835
	08.10.2024	426'655 CHF	509'157 USD	-2'902
	08.10.2024	1'310 CHF	1'546 USD	9
	01.10.2024	31'270 CHF	36'942 USD	132
	01.10.2024	22 CHF	26 USD	0
	08.10.2024	99 EUR	110 USD	0
	08.10.2024	9'862 EUR	10'901 USD	110
	08.10.2024	11'512 EUR	12'819 USD	33
	08.10.2024	13'586 EUR	15'150 USD	18
	08.10.2024	8'745 EUR	9'780 USD	-17
	08.10.2024	596'699 EUR	665'427 USD	732
	08.10.2024	6'462 EUR	7'166 USD	49
	01.10.2024	3'444 EUR	3'836 USD	8
	08.10.2024	9'710 USD	8'201 CHF	-21
	08.10.2024	3'645 USD	3'079 CHF	-8

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Megatrends (Fortsetzung)	08.10.2024	6'055 USD	5'083 CHF	23
	08.10.2024	1'623 USD	1'362 CHF	6
	08.10.2024	8'598 USD	7'266 CHF	-23
	08.10.2024	2'315 USD	1'956 CHF	-6
	08.10.2024	4'807 USD	4'045 CHF	8
	08.10.2024	1'668 USD	1'410 CHF	-5
	08.10.2024	16'590 USD	14'939 EUR	-87
	08.10.2024	7'214 USD	6'480 EUR	-20
	08.10.2024	10'574 USD	9'564 EUR	-104
	08.10.2024	8 USD	8 EUR	0
	08.10.2024	7'551 USD	6'810 EUR	-53
			Total USD	-2'355
mtx China A-Shares Leaders	08.10.2024	97'465 CHF	116'029 USD	-121
	08.10.2024	3'218 CHF	3'805 USD	22
	08.10.2024	1'556 CHF	1'841 USD	9
	08.10.2024	989 CHF	1'167 USD	8
	08.10.2024	4'593 CHF	5'456 USD	6
	08.10.2024	1'339 CHF	1'576 USD	16
	08.10.2024	5'064 CHF	5'986 USD	36
	08.10.2024	4'994 CHF	5'939 USD	0
	08.10.2024	1'491 USD	1'249 CHF	6
	08.10.2024	2'065 USD	1'753 CHF	-19
	08.10.2024	2'417 USD	2'045 CHF	-15
			Total USD	-52
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	08.10.2024	35'140 CHF	41'694 USD	2
	08.10.2024	4'285'449 CHF	5'114'124 USD	-29'134
	08.10.2024	2'933'903 CHF	3'501'230 USD	-19'946
	08.10.2024	3'131'919 CHF	3'737'537 USD	-21'292
	08.10.2024	3'059'146 CHF	3'650'691 USD	-20'797
	08.10.2024	47'293 CHF	55'718 USD	399
	08.10.2024	260'983 CHF	310'287 USD	-613
	08.10.2024	18'845 CHF	22'405 USD	-44
	08.10.2024	44'397'729 CHF	52'982'891 USD	-301'834
	08.10.2024	23'669'474 CHF	28'246'426 USD	-160'915
	08.10.2024	3'296'151 CHF	3'933'526 USD	-22'409
	02.10.2024	56'344 CHF	66'957 USD	-155
	02.10.2024	19'715 CHF	23'429 USD	-54
	08.10.2024	3'609'233 EUR	4'024'948 USD	4'425
	08.10.2024	5'610'045 EUR	6'256'216 USD	6'878
	08.10.2024	76'023'013 EUR	84'779'419 USD	93'204
	08.10.2024	250'361 EUR	277'612 USD	1'892
	08.10.2024	56'978 EUR	63'216 USD	395
	08.10.2024	491'247 EUR	547'036 USD	1'396
	08.10.2024	25'975 EUR	28'906 USD	93
	08.10.2024	806'784 EUR	898'687 USD	2'012
	08.10.2024	48'117'763 EUR	53'660'015 USD	58'992
	08.10.2024	24'271'106 EUR	27'066'677 USD	29'756
	08.10.2024	17'710'192 EUR	19'750'069 USD	21'713
	08.10.2024	23'127 USD	19'585 CHF	-112
	08.10.2024	105'746 USD	89'550 CHF	-511
	08.10.2024	66'962 USD	56'344 CHF	106
	08.10.2024	23'430 USD	19'715 CHF	37
	04.10.2024	5'499'214 USD	4'649'000 CHF	-14'174
	08.10.2024	87'589 USD	78'727 EUR	-302
	04.10.2024	88'571'400 USD	80'000'000 EUR	-724'422
	18.12.2024	5'134'432 USD	4'600'000 EUR	-16'099
			Total USD	-1'111'513

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Fixed Maturity Emerging Markets	08.10.2024	962'816 CHF	1'148'996 USD		-6'546
Bond 2	08.10.2024	324'349 CHF	387'068 USD		-2'205
	08.10.2024	102'072 CHF	121'810 USD		-694
	08.10.2024	71'731 CHF	85'602 USD		-488
	08.10.2024	11'115 CHF	13'264 USD		-76
	08.10.2024	3'495 CHF	4'139 USD		9
	08.10.2024	769 CHF	911 USD		2
	08.10.2024	1'114 CHF	1'319 USD		3
	08.10.2024	10'324 CHF	12'225 USD		25
	08.10.2024	120 CHF	142 USD		0
	08.10.2024	1'315'780 EUR	1'467'332 USD		1'613
	08.10.2024	379'965 EUR	423'730 USD		466
	08.10.2024	207'375 EUR	231'260 USD		254
	08.10.2024	317'750 EUR	354'348 USD		390
	08.10.2024	2'936'954 EUR	3'275'235 USD		3'601
	08.10.2024	2'192 EUR	2'444 USD		3
	08.10.2024	3'370 EUR	3'758 USD		5
	08.10.2024	31'040 EUR	34'611 USD		42
	08.10.2024	4'020 EUR	4'496 USD		-8
	04.10.2024	1'017'278 USD	860'000 CHF		-2'622
	04.10.2024	12'953'567 USD	11'700'000 EUR		-105'947
	04.10.2024	55'477 USD	50'000 EUR		-333
	18.12.2024	658'582 USD	590'000 EUR		-2'030
				Total USD	-114'536

b) Termingeschäfte

Der Kontrahent der unten aufgeführten Termingeschäfte ist Morgan Stanley Europe SE.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 30. September 2024 offenstehend:

Vontobel Fund II –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Kontrakte	Verpflichtung		
Active Beta	10 YEAR TREAS.BOND						
	AUSTRAL.6%	16.12.2024	AUD	644	45'325'938		-117'403
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2024	CAD	281	18'117'340		73'475
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	318	29'517'683		-92'850
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	20.12.2024	USD	46	8'817'229		169'195
	EURO BUND	06.12.2024	EUR	154	16'065'588		194'040
	EURO OAT FUTURES	06.12.2024	EUR	207	21'803'310		197'830
	EURO STOXX 50 PR	20.12.2024	EUR	258	12'977'400		449'935
	HONG KONG HANG SENG INDICES	30.10.2024	HKD	109	13'336'096		1'253'599
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2024	GBP	361	42'124'307		-426'751
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20.12.2024	USD	48	17'486'643		427'381
	S&P / ASX 200 INDEX	19.12.2024	AUD	103	12'999'184		187'276
	S&P 500 EMINI INDEX	20.12.2024	USD	34	8'885'497		188'271
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	19.12.2024	CAD	91	17'382'296		267'376
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	29.10.2024	SGD	549	13'119'205		54'298
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	20.12.2024	CHF	101	13'111'289		180'371
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	18.10.2024	SEK	562	13'010'233		444'364
	TOPIX INDEX (TOKYO)	12.12.2024	JPY	80	13'438'400		405'381
	UKX FTSE 100 INDEX	20.12.2024	GBP	131	12'876'327		-92'106
				Total EUR			3'763'682

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter
				Kontrakte	Verpflichtung	Gewinn/Verlust in der
Active Beta Opportunities						Währung des Teilfonds
	10 YEAR TREAS.BOND					
	AUSTRAL.6%	16.12.2024	AUD	153	10'754'389	-67'739
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2024	CAD	79	5'093'487	22'179
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	78	7'240'186	-23'254
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	20.12.2024	USD	7	1'341'614	25'747
	EURO BUND	06.12.2024	EUR	41	4'277'202	41'390
	EURO OAT FUTURES	06.12.2024	EUR	52	5'477'160	18'340
	EURO STOXX 50 PR	20.12.2024	EUR	48	2'414'400	83'650
	HONG KONG HANG SENG					
	INDICES	30.10.2024	HKD	20	2'447'505	230'018
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2024	GBP	78	9'103'413	-83'398
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-					
	INDEX	20.12.2024	USD	10	3'642'507	89'028
	S&P / ASX 200 INDEX	19.12.2024	AUD	29	3'661'990	52'697
	S&P 500 EMINI INDEX	20.12.2024	USD	10	2'613'199	55'419
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	19.12.2024	CAD	24	4'585'068	70'517
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	29.10.2024	SGD	147	3'512'792	14'539
	SMI INDEX/OHNE					
	DIVIDENDENKORR.	20.12.2024	CHF	23	2'986'240	41'288
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM					
	30 IDX	18.10.2024	SEK	118	2'731'896	93'561
	TOPIX INDEX (TOKYO)	12.12.2024	JPY	13	2'187'776	77'093
	UKX FTSE 100 INDEX	20.12.2024	GBP	33	3'242'130	-22'830
					Total EUR	718'245

c) Contracts for difference

Der Kontrahent der unten aufgezählten Contracts for Difference ist JP Morgan AG.

Der folgende Contract for Difference war per 30. September 2024 offenstehend:

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	JP Morgan	USD	20'106'984	519'856
			Total EUR	519'856

Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	JP Morgan	USD	-18'127'113	-529'910
			Total EUR	-529'910

d) Erhaltene Sicherheiten

Per 30. September 2024 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund II –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
Active Beta Opportunities	JP Morgan AG	EUR	450'000
	BNP Paribas	EUR	200'000

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bewertung von Wertpapieren

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 12) wurden folgende Wertpapiere per 30. September 2024 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Security	ISIN-Code	Vontobel Fund II –
Alrosa	RU0007252813	mtx Emerging Markets Sustainability Champions
Nebius Group N.V	NL0009805522	Megatrends
VEB Finance	XS0559915961	Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 15. Juli 2024 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 30. August 2024 bestätigt.

Vontobel Fund II –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Active Beta	A	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	0
	AI	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	17.30
Active Beta Opportunities	A	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	0
	AHI (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	JPY	0
	AI	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	1.36
	SA	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	0
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	AG	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	0
	AN	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	GBP	1.64
Megatrends	AG	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	0.20
	AI	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	0
Global Impact Equities	A	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	0
	AI	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	0
mtx China A-Shares Leaders	A	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	0.66
	AN	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	0.69
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	A	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	4.17
	AH (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	CHF	3.86
	AH (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	3.96
	AHI (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	CHF	4.20
	AHI (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	4.30
	AHN (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	CHF	4.67
	AHN (hedged)	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	EUR	4.29
	AI	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	4.53
	AN	23.07.2024	24.07.2024	30.07.2024	USD	4.52

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund II –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	AQ	19.04.2024	22.04.2024	26.04.2024	USD	0.95
	AQ	19.07.2024	22.07.2024	26.07.2024	USD	0.87
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2	AQ1 Gross	19.07.2024	22.07.2024	26.07.2024	USD	0.37
	AQC1 Gross	19.07.2024	22.07.2024	26.07.2024	USD	0.34
	UAQ1 Gross	19.07.2024	22.07.2024	26.07.2024	USD	0.45

12 Russland-Ukraine-Situation

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ereignisse während der Berichtsperiode

Am 14. Mai 2024 wurde der Teilfonds Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2 aufgelegt.

Am 1. Juni 2024 traten alle Mitarbeiter der CACEIS Investor Services Bank S.A. offiziell in die CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg ein, nachdem die rechtlichen Strukturen verschmolzen und die Integration der europäischen Aktivitäten von RBC IS, weniger als ein Jahr nach deren Übernahme, abgeschlossen worden waren.

Alle Mitarbeiter von CACEIS wurden in der gleichen rechtlichen Struktur zusammengeführt, so dass die CACEIS Investor Services Bank S.A. in Luxemburg geschlossen wird.

Am 13. August 2024 wurde der Teilfonds Vontobel Fund II – Global Impact Equities in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 20. August 2024 berechnet.

14 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

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 Briener Strasse 59, 80333 München, Deutschland, und eingetragen im Handelsregister von München unter der Firmennummer HRB 42872, anstelle von CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg ("CACEIS") mit Wirkung vom 7. Oktober 2024 (der «Tag des Inkrafttretens») als neue Verwahr-, Administrations-, Register-, Transfer- und Domizilstelle des Fonds zu bestellen.

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

15 Verwahrte Barmittel im Zusammenhang mit liquidierten Teilfonds

Zum 30. September 2024 wird für einen liquidierten Teilfonds noch ein Betrag an Barmitteln verwahrt, wie unten beschrieben. Das Barguthaben wird zur Deckung von Liquidationsgebühren und -kosten verwendet oder an die zum Zeitpunkt der Liquidation verbleibenden Anteilinhaber zurückgezahlt:

Vontobel Fund II – Global Impact Equities (per 20. August 2024 liquidiert): AUD 0.01, CAD 542.13, CHF -0.09, DKK 786.22, EUR 46'767.08, GBP 3'237.46, USD 6'197.50.

Dieser Betrag ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung nicht enthalten.

16 TER (Total Expense Ratio)

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

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

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

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

Vontobel Fund II –			Vontobel Fund II –		
Anteile	Währung	TER	Anteile	Währung	TER
Active Beta Opportunities			mtx China A-Shares Leaders (Fortsetzung)		
A	EUR	1.10%	R	EUR	0.45%
AI	EUR	0.61%	S	EUR	0.16%
B	EUR	1.10%			
H (hedged)	CHF	1.16%			
HI (hedged)	CHF	0.67%			
HN (hedged)	CHF	0.71%			
HR (hedged)	CHF	0.51%			
I	EUR	0.61%			
N	EUR	0.65%			

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund II –			Vontobel Fund II –		
Anteile	Währung	TER	Anteile	Währung	TER
Active Beta Opportunities			mtx China A-Shares Leaders (Fortsetzung)		
A	EUR	1.22%	B	USD	2.31%
AHI (hedged)	JPY	0.74%	C	USD	2.91%
AI	EUR	0.68%	G	USD	0.94%
B	EUR	1.22%	HR (hedged)	CHF	0.66%
H (hedged)	CHF	1.28%	I	USD	1.40%
HI (hedged)	CHF	0.74%	N	GBP	1.22%
HI (hedged)	JPY	0.74%	N	USD	1.44%
HI (hedged)	USD	0.74%	R	USD	0.60%
HN (hedged)	CHF	0.78%	Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026		
HN (hedged)	GBP	0.78%	A	USD	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.53%	AH (hedged)	CHF	0.94%
I	EUR	0.68%	AH (hedged)	EUR	0.94%
N	EUR	0.72%	AHI (hedged)	CHF	0.55%
R	EUR	0.47%	AHI (hedged)	EUR	0.55%
S	EUR	0.13%	AHN (hedged)	CHF	0.59%
SA	EUR	0.18%	AHN (hedged)	EUR	0.59%
mtx Emerging Markets Sustainability Champions			AI	USD	0.49%
AG	USD	0.80%	AN	USD	0.53%
AN	GBP	1.06%	AQ	USD	0.88%
B	EUR	2.08%	B	USD	0.88%
B	USD	2.08%	H (hedged)	CHF	0.94%
C	USD	2.68%	H (hedged)	EUR	0.94%
C	EUR	2.68%	HI (hedged)	CHF	0.55%
G	USD	0.80%	HI (hedged)	EUR	0.55%
I	USD	1.22%	HN (hedged)	CHF	0.59%
NG	GBP	0.84%	HN (hedged)	EUR	0.59%
S	USD	0.26%	HR (hedged)	CHF	0.49%
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure			I	USD	0.49%
B	EUR	1.87%	N	USD	0.53%
B	USD	1.87%	R	USD	0.43%
H (hedged)	CHF	1.93%	Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2		
HN (hedged)	CHF	1.11%	A Gross	USD	1.14%
I	EUR	1.01%	AH (hedged) Gross	EUR	1.20%
I	USD	1.01%	AHI (hedged) Gross	CHF	0.61%
N	USD	1.05%	AHN (hedged) Gross	EUR	0.65%
S	USD	0.18%	AHN (hedged) Gross	CHF	0.65%
Megatrends			AN Gross	USD	0.59%
AG	USD	0.81%	AQ1 Gross	USD	1.38%
AI	USD	1.01%	AQC1 Gross	USD	1.63%
B	USD	1.88%	B	USD	1.14%
G	USD	0.81%	B1	USD	1.38%
H (hedged)	CHF	1.94%	C1	USD	1.63%
H (hedged)	EUR	1.94%	H (hedged)	EUR	1.20%
HR (hedged)	CHF	0.54%	HI (hedged)	EUR	0.61%
I	USD	1.01%	HI (hedged)	CHF	0.61%
N	CHF	1.05%	HN (hedged)	EUR	0.65%
N	EUR	1.05%	HN (hedged)	CHF	0.65%
N	USD	1.05%	HR (hedged)	CHF	0.55%
R	USD	0.48%	I	USD	0.55%
V	USD	1.01%	N	USD	0.59%
mtx China A-Shares Leaders			R	USD	0.49%
A	USD	2.31%	U1	USD	0.74%
AN	USD	1.44%	UAQ1 Gross	USD	0.74%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung

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

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

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

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

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

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

- (1) Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds.
- (2) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

Vontobel Fund II –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.03.2022 - 31.03.2023	31.03.2023 - 31.03.2024	31.03.2024 - 30.09.2024	Seit Lancierung
Active Beta	A	LU1936094496	EUR	21.01.2019	-12.59%	5.76%	3.85%	5.63%
	AI	LU1617166936	EUR	18.08.2017	-12.16%	6.26%	4.10%	112.85%
	B	LU1936094579	EUR	21.01.2019	-12.58%	5.74%	3.85%	5.57%
	H (hedged)	LU1936094736	CHF	21.01.2019	-13.37%	3.30%	2.47%	-0.51%
	HI (hedged)	LU1936094819	CHF	21.01.2019	-12.96%	3.80%	2.73%	2.26%
	HN (hedged)	LU2265799747	CHF	10.12.2020	-12.98%	3.73%	2.70%	-5.20%
	HR (hedged)	LU2054024034	CHF	10.12.2019	-12.84%	3.92%	2.81%	-8.38%
	I	LU1936094652	EUR	21.01.2019	-12.15%	6.26%	4.10%	8.57%
	N	LU1936095030	EUR	21.01.2019	-12.19%	6.21%	4.08%	8.40%
	R	LU1734079632	EUR	12.01.2018	-12.01%	6.43%	4.18%	7.30%
S	LU1998912353	EUR	12.06.2019	-11.75%	6.73%	4.34%	3.05%	
Active Beta Opportunities	A	LU2033387833	EUR	13.03.2020	-6.50%	4.64%	0.81%	2.21%
	AHI (hedged)	LU2501581909	JPY	28.07.2022	-2.96%	1.08%	-0.87%	-2.76%
	AI	LU2024691912	EUR	06.03.2020	-6.00%	5.21%	1.09%	44.91%
	B	LU2033388054	EUR	13.03.2020	-6.50%	4.65%	0.81%	2.06%
	H (hedged)	LU2033388211	CHF	13.03.2020	-7.25%	2.30%	-0.50%	-3.07%
	HI (hedged)	LU2033388302	CHF	13.03.2020	-6.82%	2.83%	-0.19%	-0.75%
	HI (hedged)	LU2501581818	JPY	28.07.2022	-2.96%	1.08%	-0.87%	-2.76%
	HI (hedged)	LU2033388641	USD	13.03.2020	-3.46%	7.15%	2.02%	12.70%
	HN (hedged)	LU2265799820	CHF	10.12.2020	-6.76%	2.81%	-0.22%	-6.06%
	HN (hedged)	LU2033388567	GBP	13.03.2020	-4.72%	6.42%	1.50%	8.77%
	HR (hedged)	LU2243985145	CHF	05.11.2020	-6.53%	3.06%	-0.06%	-5.15%
	I	LU2033388138	EUR	13.03.2020	-6.01%	5.22%	1.08%	4.56%
	N	LU2033388484	EUR	13.03.2020	-6.02%	5.18%	1.18%	4.61%
	R	LU2033387759	EUR	13.03.2020	-5.80%	5.44%	1.20%	5.51%
S	LU2033388724	EUR	13.03.2020	-5.48%	5.79%	1.37%	7.26%	
SA	LU2024692134	EUR	06.03.2020	-5.34%	5.87%	1.41%	15.20%	
mtx Emerging Markets Sustainability Champions	AG	LU2206997491	USD	22.07.2020	-12.09%	2.32%	8.02%	-1.84%
	AN	LU2227302952	GBP	22.09.2020	-6.58%	-0.11%	1.50%	-7.96%
	B	LU2092419519	EUR	11.02.2020	-11.08%	1.64%	3.76%	-7.19%

Allgemeine Informationen

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.03.2022 - 31.03.2023	31.03.2023 - 31.03.2024	31.03.2024 - 30.09.2024	Seit Lancierung
mtx Emerging Markets	B	LU2092418891	USD	11.02.2020	-13.17%	1.03%	7.22%	-5.07%
Sustainability	C	LU2648493810	USD	27.07.2023	-	-4.91%	6.89%	1.64%
Champions	C	LU2648494032	EUR	27.07.2023	-	-3.19%	3.44%	0.14%
(Fortsetzung)	G	LU2056571263	USD	11.02.2020	-12.05%	2.32%	7.92%	0.60%
	I	LU2056571420	USD	11.02.2020	-12.42%	1.90%	7.69%	-1.15%
	NG	LU2581737322	GBP	03.03.2023	-3.29%	0.19%	1.66%	-1.50%
	S	LU2092418628	USD	11.02.2020	-11.57%	2.87%	8.23%	3.36%
	MSCI Emerging Markets TR net (USD)				-10.70%	7.86%	14.47%	19.84%
Duff & Phelps Global								
Listed Infrastructure	B	LU2261202977	EUR	27.11.2020	-8.55%	-0.86%	10.01%	23.63%
	B	LU2167913123	USD	06.07.2020	-10.71%	-1.46%	13.69%	27.72%
	H (hedged)	LU2227303174	CHF	22.09.2020	-14.14%	-5.79%	11.02%	11.63%
	HN (hedged)	LU2227303091	CHF	22.09.2020	-13.46%	-5.05%	11.53%	15.22%
	I	LU2386637255	EUR	04.10.2021	-7.76%	-0.01%	10.50%	17.57%
	I	LU2167912745	USD	06.07.2020	-9.93%	-0.61%	14.19%	32.45%
	N	LU2167913040	USD	06.07.2020	-9.96%	-0.64%	14.17%	32.23%
	S	LU2167912828	USD	06.07.2020	-9.18%	0.21%	14.68%	37.18%
	FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index				-7.96%	1.58%	14.48%	39.76%
Megatrends	AG	LU2521693692	USD	07.09.2022	4.53%	17.92%	5.90%	30.53%
	AI	LU2394045962	USD	28.10.2021	-14.27%	17.68%	5.80%	-12.73%
	B	LU2275723612	USD	14.06.2021	-15.01%	16.68%	5.33%	-12.68%
	G	LU2521693429	USD	07.09.2022	4.52%	17.91%	5.90%	30.51%
	H (hedged)	LU2307553458	CHF	14.06.2021	-18.47%	11.50%	3.16%	-22.69%
	H (hedged)	LU2307552567	EUR	14.06.2021	-18.13%	14.12%	4.31%	-19.64%
	HR (hedged)	LU2275724347	CHF	14.06.2021	-17.52%	13.05%	3.91%	-19.24%
	I	LU2275723703	USD	14.06.2021	-14.27%	17.69%	5.80%	-10.05%
	N	LU2275723968	CHF	07.06.2021	-14.93%	15.98%	-0.94%	25.11%
	N	LU2275724008	EUR	07.06.2021	-12.24%	18.33%	2.35%	72.22%
	N	LU2275723885	USD	07.06.2021	-14.31%	17.64%	5.77%	45.11%
	R	LU2275724180	USD	07.06.2021	-13.81%	18.31%	6.08%	4.48%
	V	LU2275724420	USD	07.06.2021	-14.28%	17.68%	5.79%	60.05%
	MSCI All Country World Index TR net				-7.44%	23.15%	9.73%	24.84%
Global Impact Equities	A	LU2294186379	EUR	30.04.2021	-4.42%	6.57%	-2.30%(1)	4.19%(1)
	AI	LU2294185645	EUR	30.04.2021	-3.55%	7.58%	-2.60%(1)	6.63%(1)
	B	LU2294186452	CHF	30.04.2021	-7.48%	4.46%	-4.33%(1)	-9.83%(1)
	B	LU2294186296	EUR	30.04.2021	-4.55%	6.57%	-2.30%(1)	3.95%(1)
	G	LU2425990392	USD	19.01.2022	-5.21%	6.57%	0.93%(1)	-2.12%(1)
	HR (hedged)	LU2294186023	CHF	30.04.2021	-4.08%	5.47%	-2.76%(1)	3.85%(1)
	I	LU2294185561	EUR	30.04.2021	-3.73%	7.48%	-1.97%(1)	6.88%(1)
	I	LU2294185728	USD	30.04.2021	-6.01%	6.88%	0.88%(1)	-1.30%(1)
	N	LU2294186619	CHF	30.04.2021	-6.72%	5.30%	-4.03%(1)	-7.37%(1)
	N	LU2294186536	EUR	30.04.2021	-3.77%	7.45%	-1.98%(1)	6.78%(1)
	N	LU2294186700	GBP	30.04.2021	0.06%	4.55%	-2.24%(1)	4.72%(1)
	N	LU2406557566	USD	29.11.2021	-5.93%	6.80%	0.85%(1)	-6.27%(1)
	R	LU2294185991	EUR	30.04.2021	-3.22%	8.07%	-1.77%(1)	8.82%(1)
	S	LU2485807395	EUR	14.06.2022	8.53%	8.37%	-1.65%(1)	15.67%(1)
	MSCI All Country World Index TR net				-8.11%	21.42%	3.07%(1)	34.61%(1)
mtx China A-Shares								
Leaders	A	LU2262959849	USD	31.05.2021	-14.33%	-20.29%	16.75%	-37.36%
	AN	LU2262960425	USD	31.05.2021	-13.58%	-19.58%	17.25%	-35.50%
	B	LU2262959922	USD	31.05.2021	-14.33%	-20.28%	16.73%	-37.36%
	C	LU2262960003	USD	31.05.2021	-14.85%	-20.75%	16.38%	-38.60%
	G	LU2262960771	USD	31.05.2021	-13.11%	-19.12%	17.61%	-34.27%
	HR (hedged)	LU2262960854	CHF	31.05.2021	-15.86%	-22.28%	15.17%	-40.71%
	I	LU2262960185	USD	31.05.2021	-13.55%	-19.55%	17.29%	-35.42%
	N	LU2262960698	GBP	31.05.2021	-8.23%	-20.80%	10.63%	-31.19%

Allgemeine Informationen

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.03.2022 - 31.03.2023	31.03.2023 - 31.03.2024	31.03.2024 - 30.09.2024	Seit Lancierung
mtx China A-Shares	N	LU2262960342	USD	31.05.2021	-13.58%	-19.59%	17.27%	-35.50%
Leaders (Fortsetzung)	R	LU2262960268	USD	31.05.2021	-12.86%	-18.91%	17.76%	-33.68%
		MSCI China A Onshore TR net			-9.53%	-17.76%	19.03%	-26.35%
Fixed Maturity Emerging								
Markets Bond 2026	A	LU2365111546	USD	09.11.2021	-1.09%	9.28%	5.49%	-1.26%
	AH (hedged)	LU2365111892	CHF	09.11.2021	-4.32%	4.95%	3.14%	-10.82%
	AH (hedged)	LU2365111629	EUR	09.11.2021	-3.48%	7.24%	4.51%	-6.75%
	AHI (hedged)	LU2365111033	CHF	09.11.2021	-3.99%	5.37%	3.36%	-9.81%
	AHI (hedged)	LU2365110902	EUR	09.11.2021	-3.13%	7.70%	4.75%	-5.67%
	AHN (hedged)	LU2365112601	CHF	09.11.2021	-4.08%	5.30%	3.34%	-9.96%
	AHN (hedged)	LU2365112510	EUR	09.11.2021	-3.14%	7.63%	4.74%	-5.73%
	AI	LU2365110811	USD	09.11.2021	-0.71%	9.70%	5.70%	-0.13%
	AN	LU2365112437	USD	09.11.2021	-0.75%	9.66%	5.69%	-0.25%
	AQ	LU2365111975	USD	09.11.2021	-1.10%	9.29%	4.42%	-2.26%
	B	LU2365111116	USD	09.11.2021	-1.10%	9.28%	5.49%	-1.26%
	H (hedged)	LU2365111462	CHF	09.11.2021	-4.37%	4.99%	3.16%	-10.79%
	H (hedged)	LU2365111389	EUR	09.11.2021	-3.52%	7.31%	4.53%	-6.72%
	HI (hedged)	LU2365110738	CHF	09.11.2021	-3.92%	5.41%	3.35%	-9.72%
	HI (hedged)	LU2365110654	EUR	09.11.2021	-3.14%	7.71%	4.74%	-5.66%
	HN (hedged)	LU2365112353	CHF	09.11.2021	-4.00%	5.29%	3.36%	-9.92%
	HN (hedged)	LU2365112270	EUR	09.11.2021	-3.16%	7.63%	4.72%	-5.74%
	HR (hedged)	LU2365112866	CHF	09.11.2021	-3.96%	5.43%	3.39%	-9.70%
	I	LU2365110571	USD	09.11.2021	-0.71%	9.71%	5.69%	-0.14%
	N	LU2365112197	USD	09.11.2021	-0.75%	9.67%	5.68%	-0.25%
	R	LU2365112783	USD	09.11.2021	-0.65%	9.77%	5.74%	0.04%
Fixed Maturity Emerging								
Markets Bond 2	A Gross	LU2581746828	USD	14.05.2024	-	-	4.15%(2)	4.15%(2)
	AH (hedged) Gross	LU2581746745	EUR	14.05.2024	-	-	3.43%(2)	3.43%(2)
	AHI (hedged) Gross	LU2581747719	CHF	14.05.2024	-	-	2.63%(2)	2.63%(2)
	AHN (hedged) Gross	LU2581745937	EUR	14.05.2024	-	-	3.62%(2)	3.62%(2)
	AHN (hedged) Gross	LU2581747040	CHF	14.05.2024	-	-	2.61%(2)	2.61%(2)
	AN Gross	LU2581746075	USD	14.05.2024	-	-	4.37%(2)	4.37%(2)
	AQ1 Gross	LU2581746406	USD	14.05.2024	-	-	3.68%(2)	3.68%(2)
	AQC1 Gross	LU2760116348	USD	14.05.2024	-	-	3.61%(2)	3.61%(2)
	B	LU2581747479	USD	14.05.2024	-	-	4.16%(2)	4.16%(2)
	B1	LU2581747396	USD	14.05.2024	-	-	4.06%(2)	4.06%(2)
	C1	LU2760116777	USD	14.05.2024	-	-	3.96%(2)	3.96%(2)
	H (hedged)	LU2581748360	EUR	14.05.2024	-	-	3.40%(2)	3.40%(2)
	HI (hedged)	LU2581748287	EUR	14.05.2024	-	-	3.64%(2)	3.64%(2)
	HI (hedged)	LU2581748105	CHF	14.05.2024	-	-	2.63%(2)	2.63%(2)
	HN (hedged)	LU2581746232	EUR	14.05.2024	-	-	3.62%(2)	3.62%(2)
	HN (hedged)	LU2581746158	CHF	14.05.2024	-	-	2.61%(2)	2.61%(2)
	HR (hedged)	LU2581747552	CHF	14.05.2024	-	-	2.67%(2)	2.67%(2)
	I	LU2581745853	USD	14.05.2024	-	-	4.39%(2)	4.39%(2)
	N	LU2581746315	USD	14.05.2024	-	-	4.37%(2)	4.37%(2)
	R	LU2581747636	USD	14.05.2024	-	-	4.41%(2)	4.41%(2)
	U1	LU2760116421	USD	14.05.2024	-	-	4.31%(2)	4.31%(2)
	UAQ1 Gross	LU2760116694	USD	14.05.2024	-	-	3.85%(2)	3.85%(2)

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Der Fonds hat für die am 30. September 2024 endende Berichtsperiode kein Instrument eingesetzt, das in den Anwendungsbereich der SFTR fällt.