

# UNGEPRÜFTER HALBJAHREBERICHT

Per 30. September 2023

---

## **W&P SWISS SELECTION FUNDS**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art „Effektenfonds“)

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
W&P Dynamic Portfolio CHF	4
W&P Dynamic Portfolio USD	6
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>8</b>
W&P Dynamic Portfolio CHF	8
W&P Dynamic Portfolio USD	10
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>11</b>
W&P Dynamic Portfolio CHF	11
W&P Dynamic Portfolio USD	16
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>22</b>
Angaben zu Derivaten	22
Fondsrendite	22
Branchenverteilung	23
Kosteninformationen	24
TER	25
Transaktionskosten	25
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	25

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
T +41 58 458 48 00  
www.1741group.com  
info@1741group.com

### DEPOTBANK

Bank Julius Bär & Co. AG  
Bahnhofstrasse 36  
CH-8001 Zürich  
www.juliusbaer.com

### VERMÖGENSVERWALTER

Wyss & Partner Vermögensverwaltung und  
Anlageberatung AG  
Bahnhofstrasse 17  
CH-7323 Wangs  
www.wysspartner.ch

### PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8002 Zürich  
www.grant-thornton.ch

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Valor	ISIN
W&P Dynamic Portfolio CHF	110519576	CH1105195767
W&P Dynamic Portfolio USD	110519574	CH1105195742

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | W&P DYNAMIC PORTFOLIO CHF

#### Vermögensrechnung

in CHF	30.09.2023	31.03.2023
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	376'835.13	282'739.64
<i>auf Sicht</i>	26'835.13	282'739.64
<i>auf Zeit</i>	350'000.00	
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	8'508'741.32	8'379'726.16
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	2'064'331.69	2'026'913.50
<i>Strukturierte Produkte</i>	248'619.77	278'847.43
<i>Aktien</i>	5'519'806.26	5'189'261.95
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	675'983.60	884'703.28
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	35'986.59	39'254.81
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>8'921'563.04</b>	<b>8'701'720.61</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-46'504.96	-29'528.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>8'875'058.08</b>	<b>8'672'192.07</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	89'864.868	87'520.730
Ausgaben	3'183.424	5'038.238
Rücknahmen	-476.000	-2'694.100
Am Ende der Berichtsperiode	92'572.292	89'864.868
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>95.87</b>	<b>96.50</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>8'672'192.07</b>	<b>9'245'411.86</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-14'065.63	-279.17
Saldo aus Anteilsverkehr	265'463.87	214'421.76
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-48'532.23	-787'362.38
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'875'058.08</b>	<b>8'672'192.07</b>

## | W&amp;P DYNAMIC PORTFOLIO USD

## Vermögensrechnung

in USD	29.09.2023	31.03.2023
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	60'527.08	310'131.81
<i>auf Sicht</i>	60'527.08	310'131.81
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	7'873'594.66	7'420'116.59
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	3'073'606.25	2'884'533.10
<i>Strukturierte Produkte</i>	194'125.00	218'025.00
<i>Aktien</i>	3'349'257.41	3'131'617.74
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	1'256'606.00	1'185'940.75
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	29'273.66	17'707.89
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'963'395.40</b>	<b>7'747'956.29</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-43'599.51	-27'780.10
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7'919'795.89</b>	<b>7'720'176.19</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
Zu Beginn der Berichtsperiode	78'073.945	77'928.195
Ausgaben	10'969.450	7'875.500
Rücknahmen	-8'650.000	-7'729.750
Am Ende der Berichtsperiode	80'393.395	78'073.945
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>98.51</b>	<b>98.88</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>7'720'176.19</b>	<b>8'092'323.03</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-5'759.67	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	236'531.37	34'147.28
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-31'152.00	-406'294.12
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'919'795.89</b>	<b>7'720'176.19</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | W&amp;P DYNAMIC PORTFOLIO CHF

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.04.2023 - 30.09.2023	01.04.2022 - 31.03.2023
<b>Erträge</b>	<b>84'594.70</b>	<b>132'900.43</b>
Bankguthaben	1'350.42	
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	1'350.42	
Effekten	84'153.77	132'816.49
<i>Obligationen</i>	5'780.32	11'659.73
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	73'743.22	111'537.23
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	4'630.23	9'619.53
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		2.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-909.49	81.56
<b>Aufwendungen</b>	<b>-54'005.00</b>	<b>-92'286.92</b>
Passivzinsen		-12.39
Prüfaufwand	-10'453.82	-14'972.67
Reglementarische Vergütungen	-38'192.22	-71'031.94
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>	-37'081.96	-68'967.16
<i>an Depotbank</i>	-1'110.26	-2'064.78
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-5'486.72	-6'423.93
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	127.76	154.01
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>30'589.70</b>	<b>40'613.51</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	34'031.31	-748.60
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>64'621.01</b>	<b>39'864.91</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-34'031.31	748.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-159'009.68	-280'333.50
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-128'419.98</b>	<b>-239'719.90</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	79'887.75	-547'642.39



<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-48'532.23</b>	<b>-787'362.29</b>
---	-------------------	--------------------

---

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## | W&amp;P DYNAMIC PORTFOLIO USD

## Erfolgsrechnung

in USD	01.04.2023 - 30.09.2023	01.04.2022 - 31.03.2023
<b>Erträge</b>	<b>65'838.71</b>	<b>101'851.70</b>
Bankguthaben	333.75	
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	333.75	
Effekten	71'712.29	104'968.64
<i>Obligationen</i>	33'621.41	58'867.42
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	28'710.39	33'159.73
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	9'380.49	12'941.49
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-6'207.33	-3'116.94
<b>Aufwendungen</b>	<b>-45'134.44</b>	<b>-86'690.67</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand	-11'730.62	-15'729.28
Reglementarische Vergütungen	-34'916.37	-66'491.45
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>	-33'901.33	-64'558.52
<i>an Depotbank</i>	-1'015.04	-1'932.93
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-3'369.87	-5'414.06
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'882.42	944.12
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>20'704.27</b>	<b>15'161.03</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	46'746.72	
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>67'450.99</b>	<b>15'161.03</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-46'746.72	-1'004.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-102'375.62	-87'309.84
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-81'671.35</b>	<b>-73'153.64</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	50'519.35	-333'140.48
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-31'152.00</b>	<b>-406'294.12</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

## | W&amp;P DYNAMIC PORTFOLIO CHF

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>7'499'764.46</b>	<b>84.06</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>5'519'806.26</b>	<b>61.87</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						5'519'806.26	61.87
Schweiz						3'150'157.00	35.31
CHF						3'150'157.00	35.31
CH0009002962	50	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'458.0000	1.0000	72'900.00	0.82
CH0011075394	800	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	420.1000	1.0000	336'080.00	3.77
CH0012005267	2'700	Namenaktien Novartis AG	CHF	93.8700	1.0000	253'449.00	2.84
CH0012032048	1'000	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	250.4500	1.0000	250'450.00	2.81
CH0012221716	10'500	Namenaktien ABB Ltd	CHF	32.8000	1.0000	344'400.00	3.86
CH0012335540	2'000	Namenaktien Vontobel Holding AG	CHF	54.6000	1.0000	109'200.00	1.22
CH0012549785	1'100	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	217.7000	1.0000	239'470.00	2.68
CH0014852781	150	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	571.6000	1.0000	85'740.00	0.96
CH0038863350	3'700	Namenaktien Nestlé SA	CHF	103.7400	1.0000	383'838.00	4.31
CH0210483332	2'600	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	112.0000	1.0000	291'200.00	3.26
CH0244767585	8'000	Namenaktien UBS Group AG	CHF	22.6900	1.0000	181'520.00	2.03
CH0311864901	800	Namenaktien VAT Group AG	CHF	329.0000	1.0000	263'200.00	2.95
CH0418792922	900	Namenaktien Sika AG	CHF	233.1000	1.0000	209'790.00	2.35
CH1175448666	1'100	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	117.2000	1.0000	128'920.00	1.45
Vereinigte Staaten						2'369'649.26	26.56
USD						2'369'649.26	26.56
US7739031091	300	Aktien Rockwell Automation Inc.	USD	285.8700	0.9148	78'454.16	0.88
US0378331005	1'800	Aktien Apple Inc.	USD	171.2100	0.9148	281'921.23	3.16
US0527691069	1'200	Aktien Autodesk Inc.	USD	206.9100	0.9148	227'137.52	2.55
US1273871087	1'150	Cadence Design	USD	234.3000	0.9148	246'488.29	2.76
US5949181045	1'300	Aktien Microsoft Corp.	USD	315.7500	0.9148	375'502.53	4.19
US7782961038	1'200	Aktien Ross Stores Inc.	USD	112.9500	0.9148	123'991.99	1.39
US6706661040	620	Aktien Nvidia Corp.	USD	434.9900	0.9148	246'715.89	2.77
US79466613024	1'100	Namenaktien Salesforce.com Inc.	USD	202.7800	0.9148	204'053.46	2.29
US29355A1079	1'750	Enphase Energy Inc	USD	120.1500	0.9148	192'348.14	2.16
US02079K1079	2'150	Aktien -C- Alphabet Inc	USD	131.8500	0.9148	259'325.22	2.91
US78409V1044	400	Aktien S&P Global Inc.	USD	365.4100	0.9148	133'710.83	1.50

<b>Forderungspapiere</b>							<b>1'848'774.20</b>	<b>20.72</b>
Obligationen							1'848'774.20	20.72
CH0014852781	150	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	571.6000	1.0000	85'740.00	0.96	
CH0038863350	3'700	Namenaktien Nestlé SA	CHF	103.7400	1.0000	383'838.00	4.31	
CH0210483332	2'600	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	112.0000	1.0000	291'200.00	3.26	
CH0244767585	8'000	Namenaktien UBS Group AG	CHF	22.6900	1.0000	181'520.00	2.03	
CH0311864901	800	Namenaktien VAT Group AG	CHF	329.0000	1.0000	263'200.00	2.95	
CH0418792922	900	Namenaktien Sika AG	CHF	233.1000	1.0000	209'790.00	2.35	
CH1175448666	1'100	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	117.2000	1.0000	128'920.00	1.45	
Vereinigte Staaten							2'369'649.26	26.56
USD							2'369'649.26	26.56
US7739031091	300	Aktien Rockwell Automation Inc.	USD	285.8700	0.9148	78'454.16	0.88	
US0378331005	1'800	Aktien Apple Inc.	USD	171.2100	0.9148	281'921.23	3.16	
US0527691069	1'200	Aktien Autodesk Inc.	USD	206.9100	0.9148	227'137.52	2.55	
US1273871087	1'150	Aktien Cadence Design	USD	234.3000	0.9148	246'488.29	2.76	
US5949181045	1'300	Aktien Microsoft Corp.	USD	315.7500	0.9148	375'502.53	4.19	
US7782961038	1'200	Aktien Ross Stores Inc.	USD	112.9500	0.9148	123'991.99	1.39	
US67066G1040	620	Aktien Nvidia Corp.	USD	434.9900	0.9148	246'715.89	2.77	
US79466L3024	1'100	Namenaktien Salesforce.com Inc.	USD	202.7800	0.9148	204'053.46	2.29	
US29355A1079	1'750	Enphase Energy Inc	USD	120.1500	0.9148	192'348.14	2.16	
US02079K1079	2'150	Aktien -C- Alphabet Inc	USD	131.8500	0.9148	259'325.22	2.91	
US78409V1044	400	Aktien S&P Global Inc.	USD	365.4100	0.9148	133'710.83	1.50	
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>131'184.00</b>	<b>1.47</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							131'184.00	1.47
Irland							131'184.00	1.47
CHF							131'184.00	1.47
IE00B9M04V95	45'000	ISHARES JPM USD EM BD CHF-H	CHF	2.9152	1.0000	131'184.00	1.47	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>1'008'976.86</b>	<b>11.31</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>215'557.49</b>	<b>2.42</b>
Obligationen							215'557.49	2.42
Schweiz							215'557.49	2.42
CHF							215'557.49	2.42
CH1112455790	150'000	0.375 Oc Oerlikon Corp Ag 27.11.2025	CHF	95.5540	1.0000	143'330.99	1.61	
CH1179534933	75'000	1.050000 SONOVA HOLDING AG 19.02.2029	CHF	96.3020	1.0000	72'226.50	0.81	
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>248'619.77</b>	<b>2.79</b>
Strukturierte Produkte							248'619.77	2.79
Schweiz							248'619.77	2.79

USD							248'619.77	2.79
CH1149558988	3'500	UBS - Underlying Tracker 2021- 15.12.31 (Exp.08.12.31) on B	USD	77.6500	0.9148		248'619.77	2.79
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>544'799.60</b>	<b>6.10</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							544'799.60	6.10
Schweiz							399'910.00	4.48
CHF							399'910.00	4.48
CH0106027128	5'800	UBS ETF GOLD H. CHF	CHF	68.9500	1.0000		399'910.00	4.48
Luxemburg							144'889.60	1.62
CHF							144'889.60	1.62
LU0641007421	1'600	X GLBAL INFLATION LINKED CHF	CHF	90.5560	1.0000		144'889.60	1.62
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>8'508'741.32</b>	<b>95.38</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>376'835.13</b>	<b>4.22</b>
Auf Sicht							26'835.13	0.30
Auf Zeit							350'000.00	3.92
<b>Edelmetalle***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>35'986.59</b>	<b>0.40</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>8'921'563.04</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-46'504.96</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>8'875'058.08</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

## Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US7739031091	Aktien Rockwell Automation Inc.	400		100	300
CH0009002962	Namenaktien Barry Callebaut AG		50		50
US0378331005	Aktien Apple Inc.	1'500	300		1'800
US0527691069	Aktien Autodesk Inc.	900	300		1'200
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	1'450		150	1'300
US7782961038	Aktien Ross Stores Inc.		1'200		1'200
US6706661040	Aktien Nvidia Corp.	900		280	620
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	1'300	1'400		2'700
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	800	200		1'000
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	7'000	3'500		10'500
US79466L3024	Namenaktien Salesforce.com Inc.		1'100		1'100
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	4'100		400	3'700
US29355A1079	Enphase Energy Inc		1'750		1'750
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	1'800	800		2'600
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	6'500	1'500		8'000
US02079K1079	Aktien -C- Alphabet Inc	2'300		150	2'150
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	1'000		200	800
US78409V1044	Aktien S&P Global Inc.	500		100	400
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	700	200		900
CH1293237983	1.977500 ABB LTD 22.09.2028		150'000		150'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
DE0007664039	Vorzugsaktien Volkswagen AG / ohne Stimmrecht	1'100		1'100	
CH0016440353	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	260		260	
US1696561059	Aktien Chipotle Mexican Grill Inc.	80		80	
US00206R1023	Aktien AT & T Inc.	7'500		7'500	
US26922A8421	US GLOBAL JETS ETF	3'580		3'580	
CH0367206692	0.5 Galenica Ag 15.06.2023	150'000		150'000	
US46137V7203	INVESCO DYNAMIC LEISURE AND	2'470		2'470	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
<b>Optionen</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
<b>Futures</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>						
keine						

## | W&amp;P DYNAMIC PORTFOLIO USD

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in USD	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>6'415'531.66</b>	<b>80.56</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>3'349'257.41</b>	<b>42.05</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						3'349'257.41	42.05
Schweiz						425'045.91	5.34
CHF						425'045.91	5.34
CH0011075394	200	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	420.1000	1.0931	91'845.21	1.15
CH0012221716	3'600	Namenaktien ABB Ltd	CHF	32.8000	1.0931	129'077.39	1.62
CH0038863350	1'800	Namenaktien Nestlé SA	CHF	103.7400	1.0931	204'123.31	2.57
Irland						235'080.00	2.95
USD						235'080.00	2.95
IE00BTN1Y115	3'000	Aktien Medtronic PLC	USD	78.3600	1.0000	235'080.00	2.95
Vereinigte Staaten						2'689'131.50	33.76
USD						2'689'131.50	33.76
US7739031091	800	Aktien Rockwell Automation Inc.	USD	285.8700	1.0000	228'696.00	2.87
US0378331005	1'250	Aktien Apple Inc.	USD	171.2100	1.0000	214'012.50	2.69
US0527691069	750	Aktien Autodesk Inc.	USD	206.9100	1.0000	155'182.50	1.95
US1101221083	2'000	Aktien Bristol Myers Squibb Co.	USD	58.0400	1.0000	116'080.00	1.46
US1273871087	600	Cadence Design	USD	234.3000	1.0000	140'580.00	1.77
US5260571048	700	Aktien -A- Lennar Corp.	USD	112.2300	1.0000	78'561.00	0.99
US5949181045	800	Aktien Microsoft Corp.	USD	315.7500	1.0000	252'600.00	3.14
US9497461015	1'500	Aktien Wells Fargo & Co.	USD	40.8600	1.0000	61'290.00	0.77
US7782961038	1'200	Aktien Ross Stores Inc.	USD	112.9500	1.0000	135'540.00	1.70
US9291601097	500	Aktien Vulcan Materials Co.	USD	202.0200	1.0000	101'010.00	1.27
US67066G1040	320	Aktien Nvidia Corp.	USD	434.9900	1.0000	139'196.80	1.75
US59156R1086	2'000	Aktien Metlife Inc.	USD	62.9100	1.0000	125'820.00	1.58
US79466L3024	700	Namenaktien Salesforce.com Inc.	USD	202.7800	1.0000	141'946.00	1.78
US1696561059	50	Aktien Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	1'831.8300	1.0000	91'591.50	1.15
US58933Y1055	1'500	Aktien Merck & Co Inc.	USD	102.9500	1.0000	154'425.00	1.94
US65339F1012	800	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	57.2900	1.0000	45'832.00	0.58
US29355A1079	1'100	Enphase Energy Inc	USD	120.1500	1.0000	132'165.00	1.66
US02079K1079	1'400	Aktien -C- Alphabet Inc	USD	131.8500	1.0000	184'590.00	2.32
US78409V1044	520	Aktien S&P Global Inc.	USD	365.4100	1.0000	190'013.20	2.39
<b>Forderungspapiere</b>						<b>2'888'894.25</b>	<b>36.28</b>
Obligationen						2'888'894.25	36.28
Kanada						282'301.00	3.54
USD						282'301.00	3.54



US89114QCH92	100'000	1.15 Toronto-Dominion Bank 12.06.2025	USD	92.6110	1.0000	92'611.00	1.16
US13645RBD52	200'000	1.350000 CANADIAN PACIFIC RAILWAY 02.12.2024	USD	94.8450	1.0000	189'690.00	2.38
Frankreich						176'402.00	2.22
USD						176'402.00	2.22
US83368TBC18	200'000	FRN Societe Generale 09.06.2027	USD	88.2010	1.0000	176'402.00	2.22
Grossbritannien						143'458.50	1.80
USD						143'458.50	1.80
US05565QDU94	150'000	4.375 FRN Bp Capital Markets Pl.	USD	95.6390	1.0000	143'458.50	1.80
Vereinigte Staaten						2'286'732.75	28.72
USD						2'286'732.75	28.72
US482480AG50	150'000	4.100000 KLA CORP 15.03.2029	USD	94.5270	1.0000	141'790.50	1.78
US66989HAR93	150'000	2.200000 NOVARTIS CAPITAL CORP 14.08.2030	USD	82.9640	1.0000	124'446.00	1.56
US654106AK94	150'000	2.850000 NIKE INC 27.03.2030	USD	86.6720	1.0000	130'008.00	1.63
US29446MAF95	150'000	3.125000 EQUINOR ASA 06.04.2030	USD	88.6000	1.0000	132'900.00	1.67
US009158BC97	150'000	2.050000 AIR PRODUCTS & CHEMICALS 15.05.2030	USD	82.0670	1.0000	123'100.50	1.55
US191216CV08	150'000	1.650000 COCA- COLA CO/THE 01.06.2030	USD	80.1230	1.0000	120'184.50	1.51
US459200KH39	100'000	1.7 Ibm Corp 15.05.2027	USD	87.5990	1.0000	87'599.00	1.10
US00206RJK17	100'000	2.3 At&T Inc 01.06.2027	USD	88.5890	1.0000	88'589.00	1.11
US40434LAA35	100'000	2.2 Hp Inc 17.06.2025	USD	94.0860	1.0000	94'086.00	1.18
US46124HAB24	100'000	0.95 Intuit Inc 15.07.2025	USD	92.1820	1.0000	92'182.00	1.16
US94106LBN82	150'000	1.150000 WASTE MANAGEMENT INC 15.03.2028	USD	83.7320	1.0000	125'598.00	1.58
USU9273ADD47	200'000	0.875 Volkswagen Group America 22.11.2023	USD	99.3270	1.0000	198'654.00	2.50
US46647PCC86	150'000	FRN JPMORGAN CHASE & CO 22.04.2032	USD	78.9050	1.0000	118'357.50	1.49
US79466LAH78	150'000	1.500000 SALESFORCE INC 15.07.2028	USD	84.9520	1.0000	127'428.00	1.60
US438516CE43	150'000	1.1 Honeywell International 01.03.2027	USD	87.6930	1.0000	131'539.50	1.65
US931142FD05	150'000	4.100000 WALMART INC 15.04.2033	USD	91.5490	1.0000	137'323.50	1.72
USU37818BF41	150'000	5.400000 GLENCORE FUNDING LLC 08.05.2028	USD	97.5370	1.0000	146'305.50	1.84
US037833EV87	150'000	4.300000 APPLE INC 10.05.2033	USD	94.4760	1.0000	141'714.00	1.78
USU37818BK36	25'000	6.375000 GLENCORE FUNDING LLC 06.10.2030	USD	99.7090	1.0000	24'927.25	0.31

<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>177'380.00</b>	<b>2.23</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							177'380.00	2.23
Vereinigte Staaten							177'380.00	2.23
USD							177'380.00	2.23
US4642874329	2'000	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	USD	88.6900	1.0000		177'380.00	2.23
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>1'458'063.00</b>	<b>18.31</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>184'712.00</b>	<b>2.32</b>
Obligationen							184'712.00	2.32
Daenemark							184'712.00	2.32
USD							184'712.00	2.32
XS2185864738	200'000	.625000 KOMMUNEKREDIT 10.06.2025	USD	92.3560	1.0000		184'712.00	2.32
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>194'125.00</b>	<b>2.44</b>
Strukturierte Produkte							194'125.00	2.44
Schweiz							194'125.00	2.44
USD							194'125.00	2.44
CH1149558988	2'500	UBS - Underlying Tracker 2021- 15.12.31 (Exp.08.12.31) on B	USD	77.6500	1.0000		194'125.00	2.44
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>1'079'226.00</b>	<b>13.55</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							1'079'226.00	13.55
Schweiz							406'232.00	5.10
USD							406'232.00	5.10
CH0106027193	6'800	UBS ETF GOLD	USD	59.7400	1.0000		406'232.00	5.10
Irland							672'994.00	8.45
USD							672'994.00	8.45
IE00B1FZS798	2'300	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	USD	168.7400	1.0000		388'102.00	4.87
IE00B2NPKV68	1'900	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	81.1500	1.0000		154'185.00	1.94
IE00B3B8PX14	900	ISHARES GLBL INFL LNKD GOVT	USD	145.2300	1.0000		130'707.00	1.64
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>7'873'594.66</b>	<b>98.87</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>60'527.08</b>	<b>0.76</b>
Auf Sicht							60'527.08	0.76
Auf Zeit							0.00	0.00

<b>Edelmetalle***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>29'273.66</b>	<b>0.37</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'963'395.40</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-43'599.51</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7'919'795.89</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

## Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US7739031091	Aktien Rockwell Automation Inc.	900		100	800
US0378331005	Aktien Apple Inc.	1'000	250		1'250
US0527691069	Aktien Autodesk Inc.	550	200		750
US5260571048	Aktien -A- Lennar Corp.	800		100	700
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	1'000		200	800
US7782961038	Aktien Ross Stores Inc.	900	300		1'200
US9291601097	Aktien Vulcan Materials Co.	600		100	500
US67066G1040	Aktien Nvidia Corp.	650		330	320
US59156R1086	Aktien Metlife Inc.	2'400		400	2'000
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	350		150	200
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd		3'600		3'600
US4642874329	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO		2'000		2'000
US79466L3024	Namenaktien Salesforce.com Inc.		700		700
US1696561059	Aktien Chipotle Mexican Grill Inc.	70		20	50
IE00B1FZ5798	ISHARES USD TREASURY 7-10Y	1'800	500		2'300
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	1'400	400		1'800
US29355A1079	Enphase Energy Inc		1'100		1'100
IE00BTN1Y115	Aktien Medtronic PLC	2'500	500		3'000
US02079K1079	Aktien -C- Alphabet Inc	1'400	200	200	1'400
US482480AG50	4.100000 KLA CORP 15.03.2029		150'000		150'000
US66989HAR93	2.200000 NOVARTIS CAPITAL CORP 14.08.2030		150'000		150'000
US654106AK94	2.850000 NIKE INC 27.03.2030		150'000		150'000
US29446MAF95	3.125000 EQUINOR ASA 06.04.2030		150'000		150'000
US009158BC97	2.050000 AIR PRODUCTS & CHEMICALS 15.05.2030		150'000		150'000
US191216CV08	1.650000 COCA-COLA CO/THE 01.06.2030		150'000		150'000
US94106LBN82	1.150000 WASTE MANAGEMENT INC 15.03.2028		150'000		150'000
US46647PCC86	FRN JPMORGAN CHASE & CO 22.04.2032		150'000		150'000
US79466LAH78	1.500000 SALESFORCE INC 15.07.2028		150'000		150'000
US931142FD05	4.100000 WALMART INC 15.04.2033		150'000		150'000
USU37818BF41	5.400000 GLENCORE FUNDING LLC 08.05.2028		150'000		150'000
US037833EV87	4.300000 APPLE INC 10.05.2033		150'000		150'000
USU37818BK36	6.375000 GLENCORE FUNDING LLC 06.10.2030		25'000		25'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US00206R1023	Aktien AT & T Inc.	4'700		4'700	
US37045V1008	Aktien General Motors Co.	2'200		2'200	
US94106LBA61	3.125000 WASTE MANAGEMENT INC 01.03.2025	150'000		150'000	
US26922A8421	US GLOBAL JETS ETF	2'760		2'760	
US46137V7203	INVESCO DYNAMIC LEISURE AND	1'820		1'820	
US776743AH99	2.35 Roper Technologies Inc 15.09.2024	100'000		100'000	
US254687FK79	1.75 Walt Disney Company/The 30.08.2024	100'000		100'000	
US42824CBJ71	1.45 Hp Enterprise Co 01.04.2024	100'000		100'000	
USU37818AW82	1.625 Glencore Funding Llc 01.09.2025	100'000		100'000	
USU74078CE15	0.375 Nestle Holdings Inc 15.01.2024	150'000		150'000	
US46647PCB04	FRN Jpmorgan Chase & Co 22.04.2027	150'000		150'000	
USG25839PS72	0.8 Coca-Cola European Partn 03.05.2024	200'000		200'000	
USU37786AE74	1.625 Glencore Funding Llc 27.04.2026	30'000		30'000	
US883556CS94	1.215 THERMO FISHER SCIENTIFIC 18.10.2024	200'000		200'000	
US98956PAU66	1.45 ZIMMER BIOMET HOLDINGS 22.11.2024	200'000		200'000	

Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/  
 Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /  
 Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	-------------	-----------------	--------------	------------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.03.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.09.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

### | FONDSRENDITE<sup>1</sup>

<b>W&amp;P Dynamic Portfolio CHF</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2022 - 30.09.2023	7.22%
31.12.2021 - 31.12.2022	-20.15%
Seit Lancierung (25.03.2021 - 29.09.2023, kumulativ)	-3.98%
<b>W&amp;P Dynamic Portfolio USD - Klasse USD</b>	<b>Fonds</b>
31.12.2022 - 29.09.2023	4.41%
31.12.2021 - 31.12.2022	-13.52%
Seit Lancierung (25.03.2021 - 29.09.2023, kumulativ)	-1.42%

<sup>1</sup> 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 unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

## | BRANCHENVERTEILUNG

## W&amp;P Dynamic Portfolio CHF

Branche	CHF	in %
Banken	998'192.77	11.19
Holdings/Finanzen	995'245.22	11.16
Pharma/Kosmetik	743'369.00	8.33
Anlagefonds	675'983.60	7.58
Internet/Software	622'218.42	6.97
Elektronik	573'349.16	6.43
Versicherung	563'156.00	6.31
Büro & Computer	509'058.75	5.71
Chemie	500'675.99	5.61
Gesundheitswesen	494'840.50	5.55
Nahrungsmittel	456'738.00	5.12
Andere	395'609.29	4.43
Diverse Dienstleistungen	243'600.66	2.73
Energie/Wasser	192'348.14	2.16
Montanindustrie	144'948.00	1.62
Bauwirtschaft	141'705.00	1.59
Grafik/Verlag	133'710.83	1.50
Detailhandel	123'991.99	1.39
<b>Total</b>	<b>8'508'741.32</b>	<b>95.38</b>

| 23

## W&amp;P Dynamic Portfolio USD

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	1'256'606.00	15.79
Büro & Computer	692'594.00	8.70
Banken	642'785.50	8.07
Pharma/Kosmetik	630'031.00	7.91
Internet/Software	611'406.80	7.68
Nahrungsmittel	415'899.31	5.22
Elektronik	357'773.39	4.49
Energie/Wasser	310'897.00	3.90
Detailhandel	272'863.50	3.43
Versicherung	217'665.21	2.73
Strassenfahrzeuge	198'654.00	2.49
Grafik/Verlag	190'013.20	2.39
Verkehr/Transport	189'690.00	2.38
Provinzen	184'712.00	2.32
Holdings/Finanzen	184'590.00	2.32
Bauwirtschaft	179'571.00	2.25
Montanindustrie	171'232.75	2.15
Erdöl	143'458.50	1.80
Diverse Dienstleistungen	141'946.00	1.78
Elektronik & Halbleiter	141'790.50	1.78
Andere	140'580.00	1.77
Flugzeugindustrie	131'539.50	1.65
Textil/Bekleidung	130'008.00	1.63
Umwelt & Recycling	125'598.00	1.58
Chemie	123'100.50	1.55
Nachrichtenübertragung	88'589.00	1.11
<b>Total</b>	<b>7'873'594.66</b>	<b>98.87</b>

**| KOSTENINFORMATIONEN**

**W&P Dynamic Portfolio CHF**

<b>Vergütungen</b>	
Verwaltungskommission	0.835% p.a.
Depotbankkommission	0.025% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.50%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebspartner bezahlt.

**W&P Dynamic Portfolio USD**

<b>Vergütungen</b>	
Verwaltungskommission	0.835% p.a.
Depotbankkommission	0.025% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.45%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebspartner bezahlt.



### | TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
W&P Dynamic Portfolio CHF	1.21
W&P Dynamic Portfolio USD	1.25

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
W&P Dynamic Portfolio CHF	1.21
W&P Dynamic Portfolio USD	1.25

### | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
W&P Dynamic Portfolio CHF	CHF 1'740
W&P Dynamic Portfolio USD	USD 2'682

### | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.