

Vontobel Asset Management

# Variopartner (CH)

Halbjahresbericht 2023



## UMBRELLA - FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART « EFFEKTFONDS »

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2023  
für die Periode vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie des Basisinformationsblatts. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Fondsleitung, bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, und der Caceis Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, als Zahlstellen oder über [funds.vontobel.com](https://funds.vontobel.com) bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

# Variopartner (CH)

## Inhalt

Organisation	<b>2</b>
Basisdaten	<b>3</b>
Performance	<b>5</b>
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland	<b>6</b>
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA	<b>13</b>
Weitere Informationen	<b>32</b>
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

# Organisation

## **Fondsleitung**

Vontobel Fonds Services AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich  
Telefon +41 58 283 53 50, Fax +41 58 283 74 66

## **Verwaltungsrat**

Dominic Gaillard	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Präsident
Dorothee Wetzel	Direktorin, Vontobel Asset Management AG
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG

## **Geschäftsleitung**

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender (bis 4. Juli 2023)
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG Vorsitzender ad interim seit 11. August 2023
Madeleine Galgiani	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (seit 11. August 2023)
Inna Schwartz	Vize-Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (bis 31. August 2023)

## **Depotbank**

RBC Investor Services Bank S.A (bis 2. Juli 2023)  
CACEIS Investor Services Bank S.A (seit 3. Juli 2023)  
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich  
Bleicherweg 7  
Postfach  
CH-8027 Zürich

## **Vermögensverwalter**

Vontobel Asset Management AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

## **Prüfgesellschaft**

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
CH-8010 Zürich

## **Zahlstellen**

Bank Vontobel AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

RBC Investor Services Bank S.A. (bis 2. Juli 2023)  
CACEIS Investor Services Bank S.A (seit 3. Juli 2023)  
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich  
Bleicherweg 7  
Postfach  
CH-8027 Zürich

## **Vertriebsträger**

Bank Vontobel AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

## **Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:**

### **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Die LBBW Landesbank Baden-Württemberg  
Grosse Bleiche 54-56  
DE-55116 Mainz

## Basisdaten

### Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	205.31	206.57	218.39	219.44
Ausstehende Anteile G-Klasse	1'500'704.269	1'680'640.908	1'510'332.833	1'534'450.616
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	108'010.000	107'610.000
Ausstehende Anteile VE-Klasse	91'493.824	160'593.920	186'901.478	192'312.069
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF G-Klasse	128.31	111.34	120.92	119.60
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	103.38	101.11
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse	139.36	121.07	131.61	130.17
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	2.00	2.00
TER G-Klasse				0.38%
TER S-Klasse				0.11%
TER VE-Klasse				0.25%
Höchst seit Lancierung G-Klasse				137.41
Höchst seit Lancierung S-Klasse				105.52
Höchst seit Lancierung VE-Klasse				149.29
Tiefst seit Lancierung G-Klasse				77.90
Tiefst seit Lancierung S-Klasse				92.17
Tiefst seit Lancierung VE-Klasse				98.71
Lancierungsdatum G-Klasse	12.09.2019			
Lancierungsdatum S-Klasse	09.03.2023			
Lancierungsdatum VE-Klasse	17.04.2020			
Valorennummer G-Klasse	48'735'714			
Valorennummer S-Klasse	124'061'157			
Valorennummer VE-Klasse	53'174'738			
ISIN G-Klasse	CH0487357144			
ISIN S-Klasse	CH1240611579			
ISIN VE-Klasse	CH0531747381			

# Basisdaten

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	152.71	155.66	180.62	201.60
Ausstehende Anteile G-Klasse	878'870.495	953'994.436	1'066'503.798	1'099'781.450
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	44'010.000	58'510.000
Ausstehende Anteile V CHF-Klasse	114'840.524	192'928.240	35.000	35.000
Ausstehende Anteile V EUR-Klasse	10.000	10.000	10.000	10.000
Ausstehende Anteile VE-Klasse	62'314.977	105'829.495	125'227.614	122'907.422
Nettoinventarwert pro Anteil in USD G-Klasse	143.49	122.86	145.55	157.11
Nettoinventarwert pro Anteil in USD S-Klasse	-	-	113.74	123.20
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V CHF-Klasse	144.77	123.96	146.85	158.84
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF V CHF-Klasse (Klassenwährung)	133.82	118.67	131.38	133.69
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V EUR-Klasse	185.40	158.63	188.16	202.92
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR V EUR-Klasse (Klassenwährung)	156.34	151.73	172.47	183.70
Nettoinventarwert pro Anteil in USD VE-Klasse	160.11	137.25	162.75	175.68
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse (Klassenwährung)	148.00	131.40	145.60	147.86
Ausschüttung pro Anteil in USD S-Klasse	-	-	-	-
TER G-Klasse				0.38%
TER S-Klasse				0.12%
TER V CHF-Klasse				0.43%
TER V EUR-Klasse				0.40%
TER VE-Klasse				0.25%
Höchst seit Lancierung G-Klasse				158.26
Höchst seit Lancierung S-Klasse				123.54
Höchst seit Lancierung V CHF-Klasse (in CHF)				147.46
Höchst seit Lancierung V EUR-Klasse (in EUR)				185.46
Höchst seit Lancierung VE-Klasse (in CHF)				163.10
Tiefst seit Lancierung G-Klasse				72.64
Tiefst seit Lancierung S-Klasse				98.26
Tiefst seit Lancierung V CHF-Klasse (in CHF)				72.01
Tiefst seit Lancierung V EUR-Klasse (in EUR)				95.18
Tiefst seit Lancierung VE-Klasse (in CHF)				95.48
Lancierungsdatum G-Klasse	12.09.2019			
Lancierungsdatum S-Klasse	09.03.2023			
Lancierungsdatum V CHF-Klasse	12.09.2019			
Lancierungsdatum V EUR-Klasse	30.03.2020			
Lancierungsdatum VE-Klasse	17.04.2020			
Valorennummer G-Klasse	48'735'705			
Valorennummer S-Klasse	124'061'156			
Valorennummer V CHF-Klasse	48'735'713			
Valorennummer V EUR-Klasse	53'016'419			
Valorennummer VE-Klasse	53'175'358			
ISIN G-Klasse	CH0487357052			
ISIN S-Klasse	CH1240611561			
ISIN V CHF-Klasse	CH0487357136			
ISIN V EUR-Klasse	CH0530164190			
ISIN VE-Klasse	CH0531753587			

## Performance

	Lancierungs- datum	2020	2021	2022	2023	seit Lanc. bis 31.12.2023
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland G-Klasse</b>	<b>12.09.2019</b>	<b>5.19%</b>	<b>24.35%</b>	<b>-18.49%</b>	<b>9.14%</b>	<b>23.20%</b>
Swiss Performance Index SPI		3.82%	23.38%	-16.48%	6.09%	18.95%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland S-Klasse</b>	<b>09.03.2023</b>	-	-	-	<b>3.22%*</b>	<b>3.22%</b>
Swiss Performance Index SPI		-	-	-	2.51%*	2.51%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland VE-Klasse</b>	<b>17.04.2020</b>	<b>20.38%*</b>	<b>24.55%</b>	<b>-18.35%</b>	<b>9.29%</b>	<b>33.78%</b>
Swiss Performance Index SPI		12.72%*	23.38%	-16.48%	6.09%	23.23%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA G-Klasse</b>	<b>12.09.2019</b>	<b>18.41%</b>	<b>25.74%</b>	<b>-20.26%</b>	<b>25.80%</b>	<b>58.42%</b>
MSCI USA		20.73%	26.45%	-19.85%	26.49%	66.88%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA S-Klasse</b>	<b>09.03.2023</b>	-	-	-	<b>23.20%*</b>	<b>23.20%</b>
MSCI USA		-	-	-	23.33%*	23.33%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA V CHF-Klasse in CHF</b>	<b>12.09.2019</b>	<b>8.10%</b>	<b>29.62%</b>	<b>-19.03%</b>	<b>14.42%</b>	<b>34.51%</b>
MSCI USA		10.20%	30.35%	-18.61%	15.07%	41.70%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA V EUR-Klasse in EUR</b>	<b>30.03.2020</b>	<b>32.35%*</b>	<b>35.31%</b>	<b>-14.98%</b>	<b>21.52%</b>	<b>85.04%</b>
MSCI USA		33.47%*	36.06%	-14.59%	22.21%	89.54%
<b>Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA VE CHF-Klasse in CHF</b>	<b>17.04.2020</b>	<b>23.58%*</b>	<b>29.83%</b>	<b>-18.90%</b>	<b>14.59%</b>	<b>49.11%</b>
MSCI USA		23.53%*	30.35%	-18.61%	15.07%	50.80%

\* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>7</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>8</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>9</b>

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

Entwicklung der G-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'680'640.908	1'510'332.833
Anzahl der ausgegebenen Anteile	473'344.808	186'430.584
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	643'652.883	162'312.801
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'510'332.833	1'534'450.616
Inventarwert pro Anteil in CHF	120.92	119.60

Entwicklung der S-Klasse	09.03.23 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	108'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	144'610.000	15'600.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	36'600.000	16'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	108'010.000	107'610.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	103.38	101.11

Entwicklung der VE-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	160'593.920	186'901.478
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'417.208	11'298.268
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'109.650	5'887.677
Anzahl der Anteile im Umlauf	186'901.478	192'312.069
Inventarwert pro Anteil in CHF	131.61	130.17

Vermögensrechnung (in CHF)	30.06.2023	31.12.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'483'092.73	1'000'382.27
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	214'192'923.27	216'600'160.67
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'009'276.54	2'292'678.19
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>218'685'292.54</b>	<b>219'893'221.13</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-294'795.12	-456'525.70
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>218'390'497.42</b>	<b>219'436'695.43</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	206'573'878.11	218'390'497.42
Ausschüttungen	-	-204'020.00
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-1'684'731.67	-1'639'611.53
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'725'003.13	3'464'665.07
Gesamterfolg	20'226'354.11	-574'835.53
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>218'390'497.42</b>	<b>219'436'695.43</b>

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	8'398.90	7'995.04
Negativzinsen	-377.10	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	5'631'535.40	359'049.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	336'084.27	2'270.51
<b>Total Erträge</b>	<b>5'975'641.47</b>	<b>369'314.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand	9'423.70	4'686.25
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	609'832.31	238'676.75
– Service Fee	209'988.50	95'556.54
Sonstige Aufwendungen	12'094.11	5'372.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	287'205.19	1'245.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'128'543.81</b>	<b>345'537.27</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>4'847'097.66</b>	<b>23'777.48</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'171'417.04	2'121'738.61
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	334'040.69	-
Realisierter Erfolg	4'009'721.31	2'145'516.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16'216'632.80	-2'720'351.62
<b>Gesamterfolg</b>	<b>20'226'354.11</b>	<b>-574'835.53</b>

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
<b>G-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'034'358.21	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	4'034'358.21	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-4'034'358.21	-
<b>S-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	230'907.82	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	230'907.82	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-216'020.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	14'887.82	-

\* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 09.03.23 - 30.06.23

<b>VE-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	581'831.63	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	581'831.63	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-581'831.63	-

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Österreich</b>							
AMS	CHF	60'934	-	60'934	-	-	0.00
<b>Total - Österreich</b>							<b>0.00</b>
<b>Schweiz</b>							
ABB N	CHF	293'359	68'172	86'261	275'270	10'267'571.00	4.67
Adecco Group N	CHF	37'866	2'671	-	40'537	1'672'961.99	0.76
Alcon N	CHF	96'525	6'595	1'296	101'824	6'683'727.36	3.04
Allreal Holding N	CHF	4'830	384	336	4'878	733'651.20	0.33
Aryzta N	CHF	-	327'000	-	327'000	507'504.00	0.23
Bachem Holdings N	CHF	6'421	899	-	7'320	475'800.00	0.22
Baloise Holding N	CHF	10'792	1'107	-	11'899	1'568'288.20	0.71
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	9'295	622	589	9'328	1'012'088.00	0.46
Barry Callebaut N	CHF	840	111	40	911	1'292'709.00	0.59
Belimo Holding N	CHF	2'615	350	-	2'965	1'375'167.00	0.63
BKW N	CHF	4'787	-	4'787	-	-	0.00
Bucher Industries N	CHF	1'652	-	-	1'652	583'486.40	0.27
Burckhardt Compression Holding N	CHF	1'091	-	1'091	-	-	0.00
Cembra Money Bank N	CHF	15'821	3'221	1'200	17'842	1'170'435.20	0.53
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli N	CHF	21	2	1	22	2'244'000.00	1.02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	204	6	7	203	2'048'270.00	0.93
Clariant N	CHF	63'392	-	-	63'392	787'328.64	0.36
Comet Holding N	CHF	2'244	300	-	2'544	674'668.80	0.31
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	75'411	23'660	10'574	88'497	10'243'527.75	4.66
DKSH Holding N	CHF	8'423	781	657	8'547	499'144.80	0.23
Dufry Basel N	CHF	17'712	8'965	-	26'677	882'475.16	0.40
Emmi N	CHF	659	91	160	590	537'490.00	0.24
EMS-Chemie Holding N	CHF	1'318	99	-	1'417	964'977.00	0.44
Flughafen Zürich N	CHF	5'062	295	325	5'032	883'619.20	0.40
Galenica N	CHF	17'328	5'680	-	23'008	1'673'832.00	0.76
Geberit N	CHF	7'582	725	-	8'307	4'477'473.00	2.04
Georg Fischer	CHF	20'461	4'250	-	24'711	1'509'842.10	0.69
Givaudan N	CHF	1'756	148	61	1'843	6'421'012.00	2.92
Helvetia Holding N	CHF	7'912	778	-	8'690	1'007'171.00	0.46
Inficon Holding N	CHF	716	-	99	617	744'102.00	0.34
Interroll Holding N	CHF	185	47	-	232	619'440.00	0.28
Julius Bär Group N	CHF	49'174	500	3'861	45'813	2'160'082.95	0.98
Kühne + Nagel N	CHF	14'523	398	414	14'507	4'204'128.60	1.91
Landis+Gyr Group N	CHF	-	7'860	7'860	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	45'153	2'589	2'043	45'699	3'644'952.24	1.66
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	14'426	942	194	15'174	5'367'043.80	2.44
Luzerner Kantonalbank	CHF	-	7'624	7'624	-	-	0.00
Meyer Burger Technology N	CHF	948'935	-	948'935	-	-	0.00
Mobimo Holding N	CHF	4'650	-	988	3'662	955'782.00	0.43

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>							
Nestlé N	CHF	183'180	10'541	3'356	190'365	18'562'491.15	8.44
Novartis N	CHF	227'743	22'707	28'371	222'079	18'847'844.73	8.57
Partners Group Holding N	CHF	4'821	166	129	4'858	5'892'754.00	2.68
PSP Swiss Property N	CHF	14'692	512	692	14'512	1'706'611.20	0.78
Roche Holding GS N	CHF	74'698	7'490	3'336	78'852	19'279'314.00	8.77
Sandoz Group	CHF	-	44'203	44'203	-	-	0.00
Schindler Holding N	CHF	4'171	227	-	4'398	877'401.00	0.40
Schindler Holding PS N	CHF	8'119	275	-	8'394	1'765'258.20	0.80
SFS Group N	CHF	5'769	976	-	6'745	702'829.00	0.32
SGS NA	CHF	35'241	3'252	-	38'493	2'792'282.22	1.27
Siegfried Holding N	CHF	1'471	-	318	1'153	991'003.50	0.45
SIG Combibloc Group N	CHF	100'338	7'932	4'702	103'568	2'004'040.80	0.91
Sika N	CHF	30'693	2'955	422	33'226	9'093'956.20	4.14
Sonova Holding N	CHF	12'284	1'070	676	12'678	3'478'843.20	1.58
Stadler Rail N	CHF	11'848	-	11'848	-	-	0.00
Straumann Holding	CHF	21'766	3'747	-	25'513	3'459'562.80	1.57
Sulzer N	CHF	-	8'360	-	8'360	718'124.00	0.33
Swiss Life Holding N	CHF	6'956	100	388	6'668	3'894'112.00	1.77
Swiss Prime Site N	CHF	16'400	2'675	-	19'075	1'713'888.75	0.78
Swiss Reinsurance Company N	CHF	68'085	2'466	2'551	68'000	6'430'080.00	2.92
Swisscom N	CHF	5'684	344	251	5'777	2'923'162.00	1.33
Swissquote Group Holding N	CHF	3'989	380	-	4'369	893'897.40	0.41
Tecan Group N	CHF	3'647	1'194	624	4'217	1'448'117.80	0.66
Temenos N	CHF	19'838	3'941	-	23'779	1'859'993.38	0.85
The Swatch Group I	CHF	5'662	228	-	5'890	1'346'454.00	0.61
The Swatch Group N	CHF	10'723	-	-	10'723	472'348.15	0.21
UBS Group N	CHF	559'369	135'024	235'592	458'801	11'974'706.10	5.45
Valiant Holding N	CHF	4'415	4'565	4'415	4'565	435'501.00	0.20
VAT Group N	CHF	6'270	361	-	6'631	2'794'966.50	1.27
Zürich Insurance Group N	CHF	23'687	4'045	4'195	23'537	10'346'865.20	4.71
<b>Total - Schweiz</b>						<b>216'600'160.67</b>	<b>98.50</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>216'600'160.67</b>	<b>98.50</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>216'600'160.67</b>	<b>98.50</b>

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>				<b>216'600'160.67</b>	<b>98.50</b>
<b>Total - Effekten</b>				<b>216'600'160.67</b>	<b>98.50</b>
Bankguthaben auf Sicht				1'000'382.27	0.45
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				2'292'678.19	1.04
<b>Gesamtfondsvermögen</b>				<b>219'893'221.13</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-456'525.70	-0.21
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>219'436'695.43</b>	<b>99.79</b>

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

### Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	216'600'160.67	98.50
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

#### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.  
Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.  
Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.  
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.  
Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.  
Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	<b>14</b>
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	<b>16</b>
Inventar des Fondsvermögens	<b>18</b>

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

<b>Entwicklung der G-Klasse</b>	<b>01.07.22 - 30.06.23</b>	<b>01.07.23 - 31.12.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	953'994.436	1'066'503.798
Anzahl der ausgegebenen Anteile	416'251.254	126'428.006
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	303'741.892	93'150.354
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'066'503.798	1'099'781.450
Inventarwert pro Anteil in USD	145.55	157.11

  

<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>09.03.23 - 30.06.23</b>	<b>01.07.23 - 31.12.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	44'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65'010.000	31'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	21'000.000	16'500.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	44'010.000	58'510.000
Inventarwert pro Anteil in USD	113.74	123.20

  

<b>Entwicklung der V CHF-Klasse</b>	<b>01.07.22 - 30.06.23</b>	<b>01.07.23 - 31.12.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	192'928.240	35.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81'465.382	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	274'358.622	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	35.000	35.000
Inventarwert pro Anteil in USD	146.85	158.84
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwährung)	131.38	133.69

  

<b>Entwicklung der V EUR-Klasse</b>	<b>01.07.22 - 30.06.23</b>	<b>01.07.23 - 31.12.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10.000	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Inventarwert pro Anteil in USD	188.16	202.92
Inventarwert pro Anteil in EUR (Klassenwährung)	172.47	183.70

  

<b>Entwicklung der VE-Klasse</b>	<b>01.07.22 - 30.06.23</b>	<b>01.07.23 - 31.12.23</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	105'829.495	125'227.614
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22'530.764	4'281.952
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3'132.645	6'602.144
Anzahl der Anteile im Umlauf	125'227.614	122'907.422
Inventarwert pro Anteil in USD	162.75	175.68
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwährung)	145.60	147.86

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

Vermögensrechnung (in USD)	30.06.2023	31.12.2023
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	975'766.57	805'013.91
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	179'841'509.94	200'646'313.06
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	85'212.85	301'186.70
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>180'902'489.36</b>	<b>201'752'513.67</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-4.89
./. Andere Verbindlichkeiten	-284'018.10	-155'865.42
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>180'618'471.26</b>	<b>201'596'643.36</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	155'655'276.40	180'618'471.26
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-357'946.77	-395'428.23
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'732'297.54	6'266'110.00
Gesamterfolg	29'053'439.17	15'107'490.33
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>180'618'471.26</b>	<b>201'596'643.36</b>

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

Erfolgsrechnung (in USD)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	28'824.81	15'821.79
Negativzinsen	-0.47	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'792'780.09	965'866.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	302'690.39	44'888.32
<b>Total Erträge</b>	<b>2'124'294.82</b>	<b>1'026'576.67</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	2.02	0.05
Prüfaufwand	13'009.38	6'840.57
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	470'755.78	210'660.83
– Service Fee	161'375.64	83'256.70
Sonstige Aufwendungen	13'280.81	5'299.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	349'737.32	39'806.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'008'160.95</b>	<b>345'864.42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>1'116'133.87</b>	<b>680'712.25</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'423'865.08	612'919.87
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	13'566.14	8'228.74
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2'553'565.09</b>	<b>1'301'860.86</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'499'874.08	13'805'629.47
<b>Gesamterfolg</b>	<b>29'053'439.17</b>	<b>15'107'490.33</b>

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
<b>G-Klasse</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	948'819.20	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	948'819.20	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-948'819.20	-
<b>S-Klasse*</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	12'954.32	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'954.32	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	12'954.32	-

\* Der Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 09.03.23 - 30.06.23

<b>V-Klasse CHF</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-267.46	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	267.46	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-

## Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 31.12.23
<b>V-Klasse EUR</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	13.18	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	13.18	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-13.18	-
<b>VE-Klasse CHF</b>		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	154'614.63	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	154'614.63	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-154'614.63	-

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Bermudas</b>							
Arch Capital Group	USD	2'011	-	-	2'011	149'356.97	0.07
Bunge	USD	1'703	-	1'703	-	-	0.00
Everest Re Group	USD	195	-	-	195	68'948.10	0.03
Invesco	USD	3'011	-	-	3'011	53'716.24	0.03
Liberty Global	USD	-	1'463	-	1'463	27'270.32	0.01
<b>Total - Bermudas</b>						<b>299'291.63</b>	<b>0.15</b>
<b>Curaçao</b>							
Schlumberger	USD	9'761	894	1'660	8'995	468'099.80	0.23
<b>Total - Curaçao</b>						<b>468'099.80</b>	<b>0.23</b>
<b>Großbritannien</b>							
Liberty Global	USD	2'064	-	2'064	-	-	0.00
Royalty Pharma	USD	1'865	-	-	1'865	52'387.85	0.03
Sensata Technologies Holding	USD	1'083	-	-	1'083	40'688.31	0.02
<b>Total - Großbritannien</b>						<b>93'076.16</b>	<b>0.05</b>
<b>Irland</b>							
Accenture	USD	3'090	291	132	3'249	1'140'106.59	0.57
Allegion	USD	815	-	-	815	103'252.35	0.05
AON	USD	958	-	-	958	278'797.16	0.14
Eaton Corporation	USD	2'240	-	-	2'240	539'436.80	0.27
Horizon Pharma	USD	1'193	-	1'193	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals	USD	450	-	-	450	55'350.00	0.03
Johnson Controls International	USD	7'097	990	2'443	5'644	325'320.16	0.16
Linde	USD	2'348	158	-	2'506	1'029'239.26	0.51
Medtronic Holdings	USD	6'560	-	-	6'560	540'412.80	0.27
Pentair	USD	1'700	-	-	1'700	123'607.00	0.06
Seagate Technology Holdings	USD	1'498	-	-	1'498	127'884.26	0.06
Steris	USD	679	-	-	679	149'278.15	0.07
Trane Technologies	USD	2'441	-	145	2'296	559'994.40	0.28
Willis Towers Watson	USD	543	-	-	543	130'971.60	0.06
<b>Total - Irland</b>						<b>5'103'650.53</b>	<b>2.53</b>

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Jersey</b>							
Amcor	USD	9'676	-	-	9'676	93'276.64	0.05
Aptiv	USD	1'467	-	-	1'467	131'619.24	0.07
Clarivate	USD	1'369	-	-	1'369	12'676.94	0.01
Ferguson	USD	1'391	-	-	1'391	268'560.37	0.13
Novocure	USD	778	-	778	-	-	0.00
<b>Total - Jersey</b>						<b>506'133.19</b>	<b>0.25</b>
<b>Kanada</b>							
Waste Connections	USD	1'267	-	-	1'267	189'125.09	0.09
<b>Total - Kanada</b>						<b>189'125.09</b>	<b>0.09</b>
<b>Liberia</b>							
Royal Caribbean Cruises	USD	1'179	-	-	1'179	152'668.71	0.08
<b>Total - Liberia</b>						<b>152'668.71</b>	<b>0.08</b>
<b>Niederlande</b>							
Lyondellbasell Industries	USD	1'498	-	-	1'498	142'429.84	0.07
NXP Semiconductors	USD	2'070	151	-	2'221	510'119.28	0.25
<b>Total - Niederlande</b>						<b>652'549.12</b>	<b>0.32</b>
<b>Schweiz</b>							
Bunge Global	USD	-	1'703	-	1'703	171'917.85	0.09
Chubb INA Holdings N	USD	2'094	-	-	2'094	473'244.00	0.23
Garmin N	USD	759	-	-	759	97'561.86	0.05
TE Connectivity N	USD	2'026	-	-	2'026	284'653.00	0.14
<b>Total - Schweiz</b>						<b>1'027'376.71</b>	<b>0.51</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>							
3M	USD	4'456	-	4'456	-	-	0.00
Abbott Laboratories	USD	8'859	1'223	1'554	8'528	938'676.96	0.47
AbbVie	USD	8'307	1'211	550	8'968	1'389'770.96	0.69
Activision Blizzard	USD	3'669	289	3'958	-	-	0.00
Adobe	USD	2'558	137	-	2'695	1'607'837.00	0.80
Advance Auto Parts	USD	416	-	416	-	-	0.00
Advanced Micro Devices	USD	7'701	936	-	8'637	1'273'180.17	0.63
Aflac	USD	2'901	-	-	2'901	239'332.50	0.12
Agilent Technologies	USD	2'745	-	1'000	1'745	242'607.35	0.12
AIG	USD	3'537	-	-	3'537	239'631.75	0.12
Airbnb	USD	1'698	582	267	2'013	274'049.82	0.14
Akamai Technologies	USD	902	-	-	902	106'751.70	0.05
Albemarle	USD	543	-	-	543	78'452.64	0.04
Albertsons Companies	USD	-	1'880	-	1'880	43'240.00	0.02

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Alcoa	USD	1'468	-	1'468	-	-	0.00
Align Technology	USD	402	-	-	402	110'148.00	0.05
Allstate	USD	1'403	-	-	1'403	196'391.94	0.10
Ally Financial	USD	2'085	-	-	2'085	72'808.20	0.04
Alnylam Pharmaceuticals	USD	696	-	-	696	133'221.36	0.07
Alphabet	USD	53'154	4'466	2'099	55'521	7'788'143.33	3.86
Amazon.com	USD	42'097	4'100	938	45'259	6'876'652.46	3.41
Amerco	USD	712	-	-	712	50'153.28	0.02
American Express	USD	3'426	-	-	3'426	641'826.84	0.32
American Water Works Co	USD	920	218	-	1'138	150'204.62	0.07
Ameriprise Financial	USD	452	109	-	561	213'084.63	0.11
AmerisourceBergen	USD	867	255	-	1'122	230'436.36	0.11
Ametek	USD	1'027	177	-	1'204	198'527.56	0.10
Amgen	USD	3'079	269	306	3'042	876'156.84	0.43
Amphenol	USD	2'821	744	-	3'565	353'398.45	0.18
Analog Devices	USD	2'488	-	-	2'488	494'017.28	0.24
Ansys	USD	400	80	-	480	174'182.40	0.09
Anthem	USD	1'617	-	-	1'617	762'512.52	0.38
Apollo Global Management	USD	1'992	-	-	1'992	185'634.48	0.09
Apple	USD	73'628	6'613	3'748	76'493	14'727'197.29	7.30
Applied Materials	USD	4'865	962	-	5'827	944'381.89	0.47
Aramark	USD	1'112	-	-	1'112	31'247.20	0.02
Archer-Daniels Midland	USD	4'668	-	-	4'668	337'122.96	0.17
Ares Management	USD	797	-	-	797	94'779.24	0.05
Arista Networks	USD	1'450	533	326	1'657	390'240.07	0.19
Arrow Electronics	USD	226	185	-	411	50'244.75	0.02
Arthur J Gallagher & Co	USD	1'075	-	-	1'075	241'746.00	0.12
Aspen Technology	USD	226	-	-	226	49'753.90	0.02
Assurant	USD	389	-	-	389	65'542.61	0.03
AT&T	USD	33'815	3'593	-	37'408	627'706.24	0.31
Atlanta Braves Holding	USD	-	25	25	-	-	0.00
Atlassian	USD	659	306	-	965	229'534.90	0.11
Atmos Energy	USD	830	-	-	830	96'197.00	0.05
Autodesk	USD	2'004	314	212	2'106	512'768.88	0.25
Automatic Data Processing	USD	2'958	288	381	2'865	667'459.05	0.33
Autozone	USD	111	-	-	111	287'002.71	0.14
Avantor	USD	5'257	-	-	5'257	120'017.31	0.06
Avery Dennison	USD	515	-	-	515	104'112.40	0.05
AXA Equitable Holdings	USD	2'610	-	-	2'610	86'913.00	0.04
Axon Enterprise	USD	465	-	-	465	120'123.45	0.06
Baker Hughes Company	USD	6'434	-	-	6'434	219'914.12	0.11
Ball	USD	2'051	-	-	2'051	117'973.52	0.06
Bank of America	USD	35'933	1'935	3'135	34'733	1'169'460.11	0.58
Bath & Body Works	USD	1'424	-	-	1'424	61'459.84	0.03
Baxter International	USD	2'879	-	-	2'879	111'302.14	0.06

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Becton Dickinson & Company	USD	1'652	174	306	1'520	370'621.60	0.18
Bentley Systems 'B'	USD	1'319	-	-	1'319	68'825.42	0.03
Berkshire Hathaway	USD	5'983	509	220	6'272	2'236'971.52	1.11
Best Buy Co	USD	1'832	-	-	1'832	143'408.96	0.07
Bill.com Holdings	USD	499	-	-	499	40'713.41	0.02
Biogen	USD	1'270	-	-	1'270	328'637.90	0.16
Biomarin Pharmaceutical	USD	907	-	-	907	87'452.94	0.04
Bio-Rad Laboratories	USD	110	-	-	110	35'517.90	0.02
Bio-Techne	USD	1'032	-	-	1'032	79'629.12	0.04
Black Knight	USD	1'226	-	1'226	-	-	0.00
Blackrock	USD	762	60	-	822	667'299.60	0.33
BNY Mellon	USD	4'153	-	-	4'153	216'163.65	0.11
Booking Holdings	USD	202	-	-	202	716'538.44	0.36
Borg Warner	USD	1'148	-	-	1'148	41'155.80	0.02
Boston Scientific	USD	7'806	-	831	6'975	403'224.75	0.20
Bristol Myers Squibb	USD	11'954	-	-	11'954	613'359.74	0.30
Broadcom	USD	1'932	283	190	2'025	2'260'406.25	1.12
Broadridge Financial Solutions	USD	626	-	-	626	128'799.50	0.06
Brown & Brown	USD	1'399	-	-	1'399	99'482.89	0.05
Builders FirstSource	USD	-	763	-	763	127'375.22	0.06
Burlington Stores	USD	424	-	-	424	82'459.52	0.04
C.H. Robinson Worldwide	USD	1'152	-	-	1'152	99'521.28	0.05
Cadence Design Systems	USD	1'929	-	161	1'768	481'550.16	0.24
Campbell Soup	USD	1'983	-	-	1'983	85'725.09	0.04
Capital One Financial	USD	1'860	-	-	1'860	243'883.20	0.12
Cardinal Health	USD	1'625	-	-	1'625	163'800.00	0.08
Carlisle Companies	USD	258	-	-	258	80'606.94	0.04
Carmax	USD	961	-	-	961	73'747.14	0.04
Carrier Global	USD	6'743	-	-	6'743	387'385.35	0.19
Catalent	USD	1'027	-	-	1'027	46'143.11	0.02
Caterpillar	USD	2'750	151	250	2'651	783'821.17	0.39
Cboe Global Markets	USD	561	-	-	561	100'172.16	0.05
CBRE Group	USD	2'164	-	-	2'164	201'446.76	0.10
CDW	USD	742	-	-	742	168'671.44	0.08
Celanese	USD	614	-	-	614	95'397.18	0.05
Centene	USD	4'099	-	-	4'099	304'186.79	0.15
Centerpoint Energy	USD	3'366	-	-	3'366	96'166.62	0.05
Ceridian HCM Holdings	USD	846	-	-	846	56'783.52	0.03
Charles River Laboratories	USD	309	-	-	309	73'047.60	0.04
Charles Schwab	USD	7'341	554	-	7'895	543'176.00	0.27
Charter Communications	USD	493	-	-	493	191'619.24	0.09
Cheniere Energy	USD	2'310	209	236	2'283	389'730.93	0.19
Chevron	USD	9'208	559	655	9'112	1'359'145.92	0.67
Chewy	USD	497	-	-	497	11'744.11	0.01
Chipotle Mexican Grill	USD	149	-	-	149	340'757.04	0.17

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Church & Dwight Co	USD	1'377	322	-	1'699	160'657.44	0.08
Cigna Corporation	USD	2'061	-	-	2'061	617'166.45	0.31
Cincinnati Financial	USD	682	-	-	682	70'559.72	0.03
Cintas	USD	499	45	-	544	327'847.04	0.16
Cisco Systems	USD	20'040	1'828	-	21'868	1'104'771.36	0.55
Citigroup	USD	10'539	710	-	11'249	578'648.56	0.29
Citizens Financial Group	USD	2'448	-	-	2'448	81'126.72	0.04
Cloudflare	USD	1'261	-	-	1'261	104'990.86	0.05
CME Group	USD	1'692	129	-	1'821	383'502.60	0.19
CMS Energy	USD	-	1'994	-	1'994	115'791.58	0.06
Coca-Cola	USD	23'708	1'724	2'200	23'232	1'369'061.76	0.68
Cognex	USD	1'162	-	-	1'162	48'501.88	0.02
Cognizant Technology Solutions	USD	2'294	-	-	2'294	173'265.82	0.09
Coinbase Global	USD	697	-	-	697	121'222.24	0.06
Colgate-Palmolive	USD	5'956	-	1'291	4'665	371'847.15	0.18
Comcast	USD	21'309	2'140	1'824	21'625	948'256.25	0.47
Conagra Brands	USD	3'530	-	-	3'530	101'169.80	0.05
Consolidated Edison	USD	2'045	-	-	2'045	186'033.65	0.09
Cooper Companies	USD	386	-	-	386	146'077.84	0.07
Copart	USD	2'058	3'388	-	5'446	266'854.00	0.13
Corning	USD	3'622	-	-	3'622	110'289.90	0.05
Corteva	USD	3'705	1'618	1'834	3'489	167'192.88	0.08
Costar Group	USD	-	1'904	-	1'904	166'390.56	0.08
Costco Wholesale	USD	2'125	120	-	2'245	1'481'879.60	0.73
CrowdStrike Holdings	USD	1'080	-	-	1'080	275'745.60	0.14
Crown Holdings	USD	773	-	-	773	71'185.57	0.04
CSX	USD	10'963	910	-	11'873	411'636.91	0.20
Cummins	USD	892	-	-	892	213'696.44	0.11
CVS Health	USD	7'449	-	-	7'449	588'173.04	0.29
Danaher	USD	3'997	203	220	3'980	920'733.20	0.46
Darden Restaurants	USD	602	-	-	602	98'908.60	0.05
Darling Ingredients	USD	1'620	-	-	1'620	80'740.80	0.04
Datadog	USD	1'238	-	-	1'238	150'268.44	0.07
Davita	USD	1'060	-	-	1'060	111'045.60	0.06
Deckers Outdoor	USD	-	183	-	183	122'322.69	0.06
Deere & Co	USD	1'381	200	-	1'581	632'194.47	0.31
Dell Technologies	USD	1'568	-	-	1'568	119'952.00	0.06
Delta Air Lines	USD	1'725	-	-	1'725	69'396.75	0.03
Dentsply Sirona	USD	1'488	-	-	1'488	52'957.92	0.03
Dexcom	USD	2'626	-	-	2'626	325'860.34	0.16
Dick's Sporting Goods	USD	-	386	-	386	56'722.70	0.03
Discover Financial Services	USD	1'350	-	-	1'350	151'740.00	0.08
DocuSign	USD	1'312	-	-	1'312	77'998.40	0.04
Dollar General	USD	1'258	-	-	1'258	171'025.10	0.08
Dollar Tree	USD	1'179	-	-	1'179	167'476.95	0.08

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Domino's Pizza	USD	187	-	-	187	77'087.01	0.04
DoorDash	USD	1'122	-	-	1'122	110'954.58	0.05
Dover	USD	802	-	-	802	123'355.62	0.06
Dow	USD	5'796	582	-	6'378	349'769.52	0.17
Dr Horton	USD	1'510	599	812	1'297	197'118.06	0.10
Dr Pepper Snapple Group	USD	4'616	2'001	-	6'617	220'478.44	0.11
Dropbox	USD	2'314	-	-	2'314	68'216.72	0.03
Dupont De Nemours	USD	2'950	323	929	2'344	180'323.92	0.09
Dynatrace	USD	1'177	-	-	1'177	64'370.13	0.03
Eastman Chemical	USD	666	-	-	666	59'820.12	0.03
eBay	USD	2'666	-	-	2'666	116'290.92	0.06
Ecolab	USD	2'666	-	336	2'330	462'155.50	0.23
Edison International	USD	2'091	-	-	2'091	149'485.59	0.07
Edwards Lifesciences	USD	4'827	2'452	903	6'376	486'170.00	0.24
Elanco Animal Health	USD	2'601	-	2'601	-	-	0.00
Electronic Arts	USD	1'549	-	-	1'549	211'918.69	0.11
Eli Lilly & Co	USD	4'061	243	280	4'024	2'345'670.08	1.16
Emerson Electric	USD	3'095	362	-	3'457	336'469.81	0.17
Enphase Energy	USD	569	139	-	708	93'555.12	0.05
Entegris	USD	936	-	-	936	112'151.52	0.06
EPAM Systems	USD	266	-	-	266	79'092.44	0.04
Equifax	USD	607	-	-	607	150'105.03	0.07
Essential Utilities	USD	1'979	-	-	1'979	73'915.65	0.04
Etsy	USD	747	-	-	747	60'544.35	0.03
Eversource Energy	USD	2'106	-	-	2'106	129'982.32	0.06
EXACT Sciences	USD	746	301	-	1'047	77'457.06	0.04
Expeditors International of Washington	USD	1'308	-	-	1'308	166'377.60	0.08
F5 Networks	USD	417	-	-	417	74'634.66	0.04
FactSet Research Systems	USD	253	-	-	253	120'693.65	0.06
Fair Isaac	USD	139	-	-	139	161'797.39	0.08
Fastenal	USD	2'943	-	-	2'943	190'618.11	0.09
FedEx	USD	1'306	-	-	1'306	330'378.82	0.16
Fidelity National Financial	USD	1'353	-	-	1'353	69'030.06	0.03
Fidelity National Information Services	USD	2'828	573	-	3'401	204'298.07	0.10
Fifth Third Bancorp	USD	3'828	-	-	3'828	132'027.72	0.07
First Citizens BancShares	USD	61	-	-	61	86'557.17	0.04
First Solar	USD	407	178	-	585	100'783.80	0.05
FirstEnergy	USD	2'872	-	-	2'872	105'287.52	0.05
Fiserv	USD	3'410	-	-	3'410	452'984.40	0.22
FleetCor Technologies	USD	366	-	-	366	103'435.26	0.05
FMC	USD	724	-	-	724	45'648.20	0.02
Ford Motor	USD	19'494	-	-	19'494	237'631.86	0.12
Fortinet	USD	3'295	366	-	3'661	214'278.33	0.11
Fortive	USD	1'829	-	-	1'829	134'669.27	0.07
Fortrea Holding	USD	-	603	603	-	-	0.00

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Fortune Brands Hone & Security	USD	1'534	-	-	1'534	116'798.76	0.06
Fox	USD	2'676	-	-	2'676	77'578.92	0.04
Franklin Resources	USD	2'251	-	-	2'251	67'057.29	0.03
Freeport-McMoRan	USD	7'208	604	-	7'812	332'556.84	0.16
Gartner	USD	426	-	-	426	192'172.86	0.10
Generac Holdings	USD	418	-	-	418	54'022.32	0.03
General Mills	USD	6'785	882	-	7'667	499'428.38	0.25
General Motors	USD	7'272	-	-	7'272	261'210.24	0.13
Genuine Parts	USD	763	-	-	763	105'675.50	0.05
Gilead Sciences	USD	8'297	3'016	1'160	10'153	822'494.53	0.41
Global Payments	USD	1'318	-	-	1'318	167'386.00	0.08
Godaddy	USD	1'038	-	-	1'038	110'194.08	0.05
Goldman Sachs Group	USD	1'856	-	-	1'856	715'989.12	0.35
Graco	USD	1'129	-	-	1'129	97'952.04	0.05
Halliburton	USD	4'396	979	-	5'375	194'306.25	0.10
Hartford Financial Services Group	USD	1'794	-	-	1'794	144'201.72	0.07
Hasbro	USD	1'760	-	-	1'760	89'865.60	0.04
HCA Healthcare	USD	1'406	119	-	1'525	412'787.00	0.20
Heico	USD	553	-	-	553	85'836.74	0.04
Henry Schein	USD	1'065	-	-	1'065	80'631.15	0.04
Hewlett Packard Enterprise	USD	9'178	-	-	9'178	155'842.44	0.08
HF Sinclair	USD	1'004	-	-	1'004	55'792.28	0.03
Hilton Worldwide Holdings	USD	1'982	256	752	1'486	270'585.74	0.13
Hologic	USD	1'520	-	-	1'520	108'604.00	0.05
Home Depot	USD	5'070	491	220	5'341	1'850'923.55	0.92
Hormel Foods	USD	2'481	-	-	2'481	79'664.91	0.04
Howmet Aerospace	USD	1'917	-	-	1'917	103'748.04	0.05
HP	USD	5'728	-	-	5'728	172'355.52	0.09
Hubbell	USD	323	-	-	323	106'244.39	0.05
Hubspot	USD	277	-	-	277	160'809.58	0.08
Humana	USD	868	-	-	868	397'379.08	0.20
Huntington Bancshares	USD	8'812	-	-	8'812	112'088.64	0.06
Hyatt Hotels	USD	-	252	-	252	32'863.32	0.02
IBM	USD	5'132	226	404	4'954	810'226.70	0.40
Ilex	USD	457	-	-	457	99'219.27	0.05
Idexx Laboratories	USD	667	590	-	1'257	697'697.85	0.35
Illinois Tool Works	USD	1'685	-	-	1'685	441'368.90	0.22
Illumina	USD	1'271	-	444	827	115'151.48	0.06
Incyte	USD	938	440	-	1'378	86'524.62	0.04
Ingersoll-Rand	USD	2'131	-	-	2'131	164'811.54	0.08
Insulet	USD	455	-	-	455	98'725.90	0.05
Intel	USD	23'340	3'460	-	26'800	1'346'700.00	0.67
Intercontinental Exchange	USD	3'093	-	-	3'093	397'233.99	0.20
International Flavors & Fragrances	USD	1'446	-	-	1'446	117'082.62	0.06
International Paper	USD	2'532	-	-	2'532	91'531.80	0.05

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Interpublic Group of Cos	USD	2'669	-	-	2'669	87'116.16	0.04
Intuit	USD	1'578	118	-	1'696	1'060'050.88	0.53
Intuitive Surgical	USD	1'863	-	-	1'863	628'501.68	0.31
IQVIA Holdings	USD	1'223	532	-	1'755	406'071.90	0.20
Jabil	USD	-	500	-	500	63'700.00	0.03
Jack Henry & Associates	USD	393	-	-	393	64'220.13	0.03
JB Hunt Transport Services	USD	516	-	-	516	103'065.84	0.05
JM Smucker	USD	694	-	-	694	87'707.72	0.04
Johnson & Johnson	USD	12'484	940	1'497	11'927	1'869'437.98	0.93
JP Morgan Chase & Co	USD	13'832	608	267	14'173	2'410'827.30	1.19
Juniper Networks	USD	2'228	-	-	2'228	65'681.44	0.03
Kellogg	USD	-	709	709	-	-	0.00
Kellogg's	USD	2'359	477	-	2'836	158'560.76	0.08
KeyCorp	USD	5'249	-	-	5'249	75'585.60	0.04
Keysight Technologies	USD	962	270	-	1'232	195'998.88	0.10
Kimberly Clark	USD	2'705	515	-	3'220	391'262.20	0.19
Kinder Morgan	USD	13'620	-	2'789	10'831	191'058.84	0.09
KLA	USD	721	-	-	721	419'117.30	0.21
Knight-Swift Transportation Holdings	USD	1'164	-	-	1'164	67'104.60	0.03
LabCorp	USD	603	133	-	736	167'285.44	0.08
Lam Research	USD	1'092	-	50	1'042	816'156.92	0.40
Lamb Weston Holdings	USD	1'030	-	-	1'030	111'332.70	0.06
Lattice Semiconductor	USD	-	809	-	809	55'812.91	0.03
Lear	USD	485	-	-	485	68'486.85	0.03
Lennar	USD	1'305	-	-	1'305	194'497.20	0.10
Lennox International	USD	241	-	-	241	107'852.32	0.05
Liberty Broadband	USD	672	-	672	-	-	0.00
Liberty Live Group	USD	-	38	38	-	-	0.00
Liberty Media Formula One	USD	-	892	-	892	56'311.96	0.03
Liberty Media Formula One	USD	892	-	892	-	-	0.00
Live Nation Entertainment	USD	927	-	-	927	86'767.20	0.04
LKQ	USD	2'182	-	-	2'182	104'277.78	0.05
Loews	USD	896	-	-	896	62'352.64	0.03
Lowes Companies	USD	3'370	195	328	3'237	720'394.35	0.36
LPL Financial Holdings	USD	482	-	-	482	109'712.84	0.05
Lucid Group	USD	3'012	-	-	3'012	12'680.52	0.01
Lululemon Athletica	USD	741	-	-	741	378'865.89	0.19
M&T Bank	USD	763	-	-	763	104'592.04	0.05
Manhattan Associates	USD	-	300	-	300	64'596.00	0.03
Marathon Petroleum	USD	2'589	274	308	2'555	379'059.80	0.19
Marketaxess Holding	USD	264	-	-	264	77'312.40	0.04
Marriott International	USD	1'267	-	-	1'267	285'721.17	0.14
Marsh & Mc-Lennan Companies	USD	2'733	-	-	2'733	517'821.51	0.26
Martin Marietta Materials	USD	327	-	-	327	163'143.57	0.08
Marvell Technology	USD	5'825	-	-	5'825	351'305.75	0.17

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Masco	USD	1'326	-	-	1'326	88'815.48	0.04
Masimo	USD	288	-	288	-	-	0.00
Mastercard	USD	4'146	403	182	4'367	1'862'569.17	0.92
Match Group	USD	1'376	-	-	1'376	50'224.00	0.02
Mc-Cormick&Co	USD	1'539	-	-	1'539	105'298.38	0.05
Mcdonald's	USD	3'488	-	-	3'488	1'034'226.88	0.51
McKesson	USD	973	-	126	847	392'144.06	0.19
Mercadolibre	USD	252	-	-	252	396'028.08	0.20
Merck & Co	USD	13'519	805	882	13'442	1'465'446.84	0.73
Metlife	USD	3'265	458	-	3'723	246'201.99	0.12
Mettler Toledo International	USD	123	-	-	123	149'194.08	0.07
Microchip Technology	USD	2'772	-	-	2'772	249'978.96	0.12
Micron Technology	USD	6'106	-	-	6'106	521'086.04	0.26
Microsoft	USD	32'897	3'256	1'189	34'964	13'147'862.56	6.52
Moderna	USD	1'549	226	-	1'775	176'523.75	0.09
Mohawk Industries	USD	274	-	-	274	28'359.00	0.01
Molina Healthcare	USD	362	75	-	437	157'892.47	0.08
Mondelez International	USD	7'656	308	653	7'311	529'535.73	0.26
Mongoddb	USD	341	-	-	341	139'417.85	0.07
Monolithic Power Systems	USD	232	-	-	232	146'340.96	0.07
Monster Beverage	USD	3'712	-	-	3'712	213'848.32	0.11
Moody's	USD	1'076	-	-	1'076	420'242.56	0.21
Morgan Stanley	USD	7'293	932	1'109	7'116	663'567.00	0.33
Mosaic	USD	2'001	-	-	2'001	71'495.73	0.04
Motorola Solutions	USD	1'011	84	-	1'095	342'833.55	0.17
NASDAQ Index	USD	2'027	-	-	2'027	117'849.78	0.06
NetApp	USD	1'384	-	-	1'384	122'013.44	0.06
Netflix	USD	2'055	80	-	2'135	1'039'488.80	0.52
Neurocrine Biosciences	USD	613	-	-	613	80'768.88	0.04
Newell Brands	USD	2'589	-	2'589	-	-	0.00
Newmont Goldcorp	USD	5'399	594	1'699	4'294	177'728.66	0.09
News	USD	2'013	-	-	2'013	49'419.15	0.02
Nike	USD	5'953	-	-	5'953	646'317.21	0.32
Nordson	USD	279	-	-	279	73'700.64	0.04
Norfolk Southern	USD	1'377	-	-	1'377	325'495.26	0.16
Northern Trust	USD	1'255	-	-	1'255	105'896.90	0.05
NortonLifeLock	USD	4'628	-	-	4'628	105'610.96	0.05
Nucor	USD	1'540	575	-	2'115	368'094.60	0.18
Nvidia	USD	11'921	1'124	429	12'616	6'247'695.52	3.10
NVR	USD	17	-	-	17	119'007.65	0.06
Okta	USD	1'034	-	-	1'034	93'608.02	0.05
Old Dominion Freight Line	USD	464	272	-	736	298'322.88	0.15
Omnicom Group	USD	1'119	-	-	1'119	96'804.69	0.05
On Semiconductor	USD	2'694	-	-	2'694	225'029.82	0.11
Oneok	USD	3'416	3'063	-	6'479	454'955.38	0.23

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Oracle	USD	7'743	515	339	7'919	834'900.17	0.41
O'Reilly Automotive	USD	314	-	-	314	298'325.12	0.15
Otis Worldwide	USD	2'129	-	-	2'129	190'481.63	0.09
Owens Corning	USD	758	-	-	758	112'358.34	0.06
Paccar	USD	2'734	-	-	2'734	266'975.10	0.13
Packaging Corp of America	USD	470	-	-	470	76'567.70	0.04
Palo Alto Networks	USD	1'457	346	-	1'803	531'668.64	0.26
Parker-Hannifin	USD	622	65	-	687	316'500.90	0.16
Paychex	USD	1'730	502	-	2'232	265'853.52	0.13
Paycom Software	USD	263	-	-	263	54'367.36	0.03
Paylocity Holding	USD	319	-	-	319	52'587.15	0.03
PayPal Holdings	USD	5'517	472	-	5'989	367'784.49	0.18
Pepsico	USD	7'276	347	-	7'623	1'294'690.32	0.64
Perkinelmer	USD	801	-	-	801	87'557.31	0.04
Pfizer	USD	28'029	1'885	-	29'914	861'224.06	0.43
Phillips 66	USD	3'675	630	993	3'312	440'959.68	0.22
Phinia	USD	-	229	229	-	-	0.00
Pinterest	USD	-	2'818	2'818	-	-	0.00
Plug Power	USD	3'562	-	3'562	-	-	0.00
PNC Financial Services Group	USD	2'632	-	-	2'632	407'565.20	0.20
Pool	USD	193	65	-	258	102'867.18	0.05
PPG Industries	USD	1'278	-	-	1'278	191'124.90	0.09
Procter & Gamble	USD	11'349	1'237	604	11'982	1'755'842.28	0.87
Progressive	USD	3'115	-	-	3'115	496'157.20	0.25
Prudential Financial	USD	2'046	-	-	2'046	212'190.66	0.11
PTC	USD	655	-	-	655	114'598.80	0.06
PulteGroup	USD	965	356	-	1'321	136'353.62	0.07
Qorvo	USD	592	-	-	592	66'665.12	0.03
Qualcomm	USD	5'645	312	-	5'957	861'560.91	0.43
Quanta Services	USD	912	-	-	912	196'809.60	0.10
Quest Diagnostics	USD	961	165	-	1'126	155'252.88	0.08
Raymond James Financial	USD	1'062	-	-	1'062	118'413.00	0.06
Regeneron Pharmaceuticals	USD	601	-	-	601	527'852.29	0.26
Regions Financial	USD	5'579	-	-	5'579	108'121.02	0.05
Reliance Steel & Aluminium	USD	344	-	-	344	96'209.92	0.05
Repligen	USD	502	-	-	502	90'259.60	0.04
Republic Services	USD	1'014	-	-	1'014	167'218.74	0.08
ResMed	USD	789	-	-	789	135'723.78	0.07
Rivian Automotive	USD	2'565	4'854	3'568	3'851	90'344.46	0.04
Robert Half International	USD	771	-	-	771	67'786.32	0.03
Robinhood Markets	USD	-	3'500	-	3'500	44'590.00	0.02
Roblox	USD	1'712	-	1'712	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD	573	443	392	624	193'739.52	0.10
Roku	USD	641	-	-	641	58'754.06	0.03
Rollins	USD	1'545	-	-	1'545	67'470.15	0.03

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Roper Technologies	USD	645	-	77	568	309'656.56	0.15
Ross Stores	USD	1'681	205	-	1'886	261'003.54	0.13
RPM International	USD	762	-	-	762	85'062.06	0.04
S&P Global	USD	1'746	96	93	1'749	770'469.48	0.38
Salesforce Com	USD	4'932	461	200	5'193	1'366'486.02	0.68
Seagen	USD	727	-	727	-	-	0.00
Sealed Air	USD	1'038	-	-	1'038	37'907.76	0.02
Sei Investments Co	USD	563	-	563	-	-	0.00
Sempra Energy	USD	1'947	1'947	-	3'894	290'998.62	0.14
Servicenow	USD	1'149	-	-	1'149	811'757.01	0.40
Sherwin-Williams	USD	1'414	-	-	1'414	441'026.60	0.22
Sirius XM Holdings	USD	4'900	-	-	4'900	26'803.00	0.01
Skyworks Solutions	USD	950	-	-	950	106'799.00	0.05
Smith	USD	673	-	-	673	55'482.12	0.03
Snap	USD	6'346	-	-	6'346	107'437.78	0.05
Snap-On	USD	315	-	-	315	90'984.60	0.05
Snowflake	USD	923	634	182	1'375	273'625.00	0.14
Solaredge Technologies	USD	268	-	-	268	25'084.80	0.01
Southwest Airlines	USD	912	-	-	912	26'338.56	0.01
Splunk	USD	1'038	-	-	1'038	158'139.30	0.08
Square	USD	2'572	343	-	2'915	225'475.25	0.11
Stanley Black & Decker	USD	751	-	-	751	73'673.10	0.04
Starbucks	USD	6'042	289	-	6'331	607'839.31	0.30
State Street	USD	2'172	-	-	2'172	168'243.12	0.08
Steel Dynamics	USD	986	-	-	986	116'446.60	0.06
Stryker	USD	1'712	-	-	1'712	512'675.52	0.25
Synchrony Financial	USD	2'961	-	-	2'961	113'080.59	0.06
Synopsys	USD	970	-	-	970	499'462.70	0.25
Sysco	USD	3'579	817	1'616	2'780	203'301.40	0.10
T. Rowe Price Group	USD	1'152	-	-	1'152	124'058.88	0.06
Take Two Interactive Software	USD	848	-	-	848	136'485.60	0.07
Targa Resources	USD	1'091	514	-	1'605	139'426.35	0.07
Target	USD	3'200	516	-	3'716	529'232.72	0.26
Teleflex	USD	286	-	-	286	71'311.24	0.04
Teradyne	USD	735	-	-	735	79'762.20	0.04
Tesla	USD	11'867	2'971	997	13'841	3'439'211.68	1.70
Texas Instruments	USD	5'551	435	-	5'986	1'020'373.56	0.51
The Clorox	USD	895	-	-	895	127'618.05	0.06
The Estee Lauder Companies	USD	1'341	198	284	1'255	183'543.75	0.09
The Hershey	USD	1'040	-	215	825	153'813.00	0.08
The Kraft Heinz Company	USD	3'731	911	-	4'642	171'661.16	0.09
The Kroger	USD	3'913	-	-	3'913	178'863.23	0.09
The Principal Financial Group	USD	1'235	-	-	1'235	97'157.45	0.05
The Trade Desk	USD	1'919	-	1'919	-	-	0.00
Thermo Fisher Scientific	USD	1'859	59	-	1'918	1'018'055.22	0.50

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
TJX Cos	USD	6'010	-	-	6'010	563'798.10	0.28
T-Mobile US	USD	2'870	-	267	2'603	417'338.99	0.21
Toro	USD	689	-	-	689	66'137.11	0.03
Tractor Supply	USD	671	-	-	671	144'285.13	0.07
Tradeweb Markets	USD	514	-	-	514	46'712.32	0.02
Transdigm Group	USD	-	262	-	262	265'039.20	0.13
TransUnion	USD	1'114	-	-	1'114	76'542.94	0.04
Travelers Companies	USD	1'435	-	-	1'435	273'353.15	0.14
Trimble Navigation	USD	1'932	-	-	1'932	102'782.40	0.05
Truist Financial	USD	7'692	1'120	-	8'812	325'339.04	0.16
Twilio	USD	798	386	-	1'184	89'830.08	0.04
Tyler Technologies	USD	216	-	-	216	90'313.92	0.04
Tyson Foods	USD	1'642	-	-	1'642	88'257.50	0.04
Uber Technologies	USD	7'881	1'867	-	9'748	600'184.36	0.30
UGI	USD	3'205	-	3'205	-	-	0.00
UiPath	USD	-	1'708	-	1'708	42'426.72	0.02
Ulta Beauty	USD	284	-	-	284	139'157.16	0.07
Union Pacific	USD	3'092	142	-	3'234	794'335.08	0.39
United Parcel Service	USD	3'623	250	-	3'873	608'951.79	0.30
United Rentals	USD	388	-	-	388	222'486.96	0.11
United Therapeutics	USD	265	-	-	265	58'270.85	0.03
UnitedHealth Group	USD	4'849	305	257	4'897	2'578'123.59	1.28
Unity Software	USD	1'243	-	-	1'243	50'826.27	0.03
US Bancorp	USD	7'629	1'781	996	8'414	364'157.92	0.18
Vail Resorts	USD	274	-	-	274	58'490.78	0.03
Valero Energy	USD	2'262	305	560	2'007	260'910.00	0.13
Veeva Systems	USD	731	-	-	731	140'732.12	0.07
Veralto	USD	-	1'326	1'326	-	-	0.00
VeriSign	USD	492	-	-	492	101'332.32	0.05
Verisk Analytics	USD	705	-	-	705	168'396.30	0.08
Verizon Communications	USD	21'255	1'268	-	22'523	849'117.10	0.42
Vertex Pharmaceuticals	USD	1'325	64	-	1'389	565'170.21	0.28
Vestis	USD	-	556	556	-	-	0.00
VF	USD	2'959	-	-	2'959	55'629.20	0.03
Viacom	USD	4'129	-	-	4'129	61'067.91	0.03
Viatis	USD	6'392	-	-	6'392	69'225.36	0.03
Visa	USD	7'793	466	157	8'102	2'109'355.70	1.05
VMware	USD	1'225	581	1'225	581	82'780.88	0.04
Vulcan Materials	USD	663	-	-	663	150'507.63	0.07
Wabtec	USD	936	-	-	936	118'778.40	0.06
Walgreens Boots Alliance	USD	3'723	-	-	3'723	97'207.53	0.05
Walmart	USD	6'883	476	-	7'359	1'160'146.35	0.58
Walt Disney	USD	9'202	803	-	10'005	903'351.45	0.45
Warner Bros Discovery	USD	11'538	-	-	11'538	131'302.44	0.07
Waste Management	USD	2'199	-	-	2'199	393'840.90	0.20

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 31.12.2023	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>							
Waters	USD	428	117	-	545	179'430.35	0.09
Watsco	USD	-	175	-	175	74'982.25	0.04
Webster Financial	USD	1'278	-	-	1'278	64'871.28	0.03
West Pharmaceutical Services	USD	365	83	-	448	157'749.76	0.08
Western Digital	USD	1'981	-	-	1'981	103'744.97	0.05
Westlake Chemical	USD	201	-	-	201	28'131.96	0.01
Westrock	USD	2'056	-	-	2'056	85'365.12	0.04
Whirlpool	USD	414	-	-	414	50'412.78	0.02
Williams Companies	USD	6'857	1'672	-	8'529	297'065.07	0.15
Wolfspeed	USD	1'041	-	-	1'041	45'293.91	0.02
Workday	USD	1'671	311	149	1'833	506'017.98	0.25
WR Berkley	USD	1'029	-	-	1'029	72'770.88	0.04
WW Grainger	USD	314	-	42	272	225'403.68	0.11
Xylem	USD	1'100	557	-	1'657	189'494.52	0.09
Yum Brands	USD	1'430	246	-	1'676	218'986.16	0.11
Zebra Technologies	USD	273	-	-	273	74'619.09	0.04
Zillow Group	USD	734	-	-	734	42'469.24	0.02
Zimmer Biomet Holdings	USD	1'481	-	-	1'481	180'237.70	0.09
Zoetis	USD	3'191	1'070	-	4'261	840'993.57	0.42
Zoom Video Communications	USD	1'211	-	-	1'211	87'083.01	0.04
Zoominfo Technologies	USD	2'089	-	-	2'089	38'625.61	0.02
Zscaler	USD	410	-	-	410	90'839.60	0.05
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>192'154'342.12</b>	<b>95.24</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>200'646'313.06</b>	<b>99.45</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>200'646'313.06</b>	<b>99.45</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>200'646'313.06</b>	<b>99.45</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>200'646'313.06</b>	<b>99.45</b>
Bankguthaben auf Sicht						805'013.91	0.40
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						301'186.70	0.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>201'752'513.67</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						-4.89	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-155'865.42	-0.08
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>201'596'643.36</b>	<b>99.92</b>

# Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

Ein Teilvermögen des Variopartner (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « Effektenfonds »

## Inventar des Fondsvermögens

per 31.12.2023

### Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	200'646'313.06	99.45
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

#### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag bestehen keine offenen Positionen in Derivatgeschäften.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

# Weitere Informationen

## I. Erläuterungen

### 1) Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil am durchschnittlichen Fondsvermögen angegeben und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung berechnet.

Bei neu aufgelegten Fonds bzw. Anteilsklassen mit einer Laufzeit von weniger als 12 Monaten wird für die erstmalige Berechnung und Publikation der TER, abweichend zur AMAS Richtlinie, nicht das Mittel der Monatsend-Werte, sondern das Mittel der täglichen Nettovermögen der Berichtsperiode für die Berechnung des durchschnittlichen Nettovermögens verwendet.

Die Berechnung der synthetischen TER erfolgt ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

### 2) Fondsp performance

Die Fondsp performance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Fondsp performance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

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 Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

### 3) Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV)

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratiszuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie *Funds of Funds* ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

### 4) Informationen bezüglich der AMAS-Richtlinie zu den Verhaltensregeln

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus in Bezug auf die im Bericht genannten bzw. im Fondsprospekt genannten Anteilsklassen Retrozessionen bezahlen.

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen.

### 5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

Die Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös richten sich nach Ziff. 2.8.3 des Kreisschreibens Nr. 24 (Anhang VII zum Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 und Anhang VI zum Kreisschreiben Nr. 25 vom 23. Februar 2018).

### 6) Inventar des Fondsvermögens

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

### 7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## II. Verkaufsrestriktionen

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor:

- Schweiz
- Deutschland

Anteile dieses Fonds/dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieses Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen sind weder gemäss dem US Securities Act 1933 noch dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den US Personen weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden. US-Personen sind Personen, die durch US-amerikanische Gesetzgebungs- oder Regulierungsgesetze (hauptsächlich den US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) als "US-Personen" definiert sind.

## III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) (beim Teilvermögen 3-Alpha Megatrends auch der modifizierte Nettoinventarwert) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Weitere Informationen

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens eines jeweiligen Teilvermögens zukommender Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf den Rappen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Umbrella-Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Netto-inventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteils-klassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

### IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

#### 1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Am 27. Juli 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

«Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, firmiert neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich. § 1 Ziff. 3 der Fondsverträge sowie die Prospekte werden entsprechend angepasst und aktualisiert.»

#### 2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

#### 3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

#### 4) Informationen über die Fondsleitung

##### 4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

##### 4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Per 4. Juli 2023 ist Diego Gadiant aus der Geschäftsleitung ausgetreten.

Per 11. August 2023 übernimmt Daniel Spitzer zusätzlich ad interim als Vorsitzender.

Per 11. August 2023 wurde Madeleine Galgiani in die Geschäftsleitung gewählt.

Per 31. August 2023 ist Inna Schwartz aus der Geschäftsleitung ausgetreten.

## Weitere Informationen

### 5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

### 6) Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Weiteren Teilaufgaben wie die Berechnung des Nettoinventarwertes, die Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, die Führung der Buchhaltung, den Betrieb der mit diesen weiteren Teilaufgaben im Zusammenhang stehenden IT Systeme sowie weitere administrative und logistische Aufgaben an die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, delegiert. Diese ist gleichzeitig als Depotbank eingesetzt und zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Zudem sind die Compliance sowie die Überwachung der Einhaltung der kollektivanlagegesetzlichen und fondsspezifischen Anlage- und Restriktionsvorschriften an die Bank Vontobel AG, Zürich, delegiert. Die genaue Ausführung der Delegationsaufträge regeln zwischen der Fondsleitung und RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

### III. Sonstige Angaben

#### 1) Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine «Commission Sharing Agreements» oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter «Soft Commissions» abgeschlossen.

#### 2) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland  
0.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die G-Klasse bis zum 16.10.2023 und 0.165% ab dem 17.10.2023  
0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die S-Klasse  
0.165% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die VE-Klasse

- Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA  
0.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die G-Klasse bis zum 16.10.2023 und 0.165% ab dem 17.10.2023  
0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die S-Klasse  
0.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die V CHF-Klasse  
0.30% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die V EUR-Klasse  
0.165% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die VE-Klasse

Service Fee:

- Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland  
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die G-Klasse bis zum 16.10.2023 und 0.08% ab dem 17.10.2023  
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die S-Klasse  
0.07% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die VE-Klasse

- Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die G-Klasse bis zum 16.10.2023 und 0.08% ab dem 17.10.2023

0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die S-Klasse  
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die V CHF-Klasse

0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die V EUR-Klasse

0.07% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die VE-Klasse

### 3) Umrechnungskurse

USD 1 = EUR 0.9053

USD 1 = CHF 0.8417

### 4) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS Investor Services Bank S.A.

