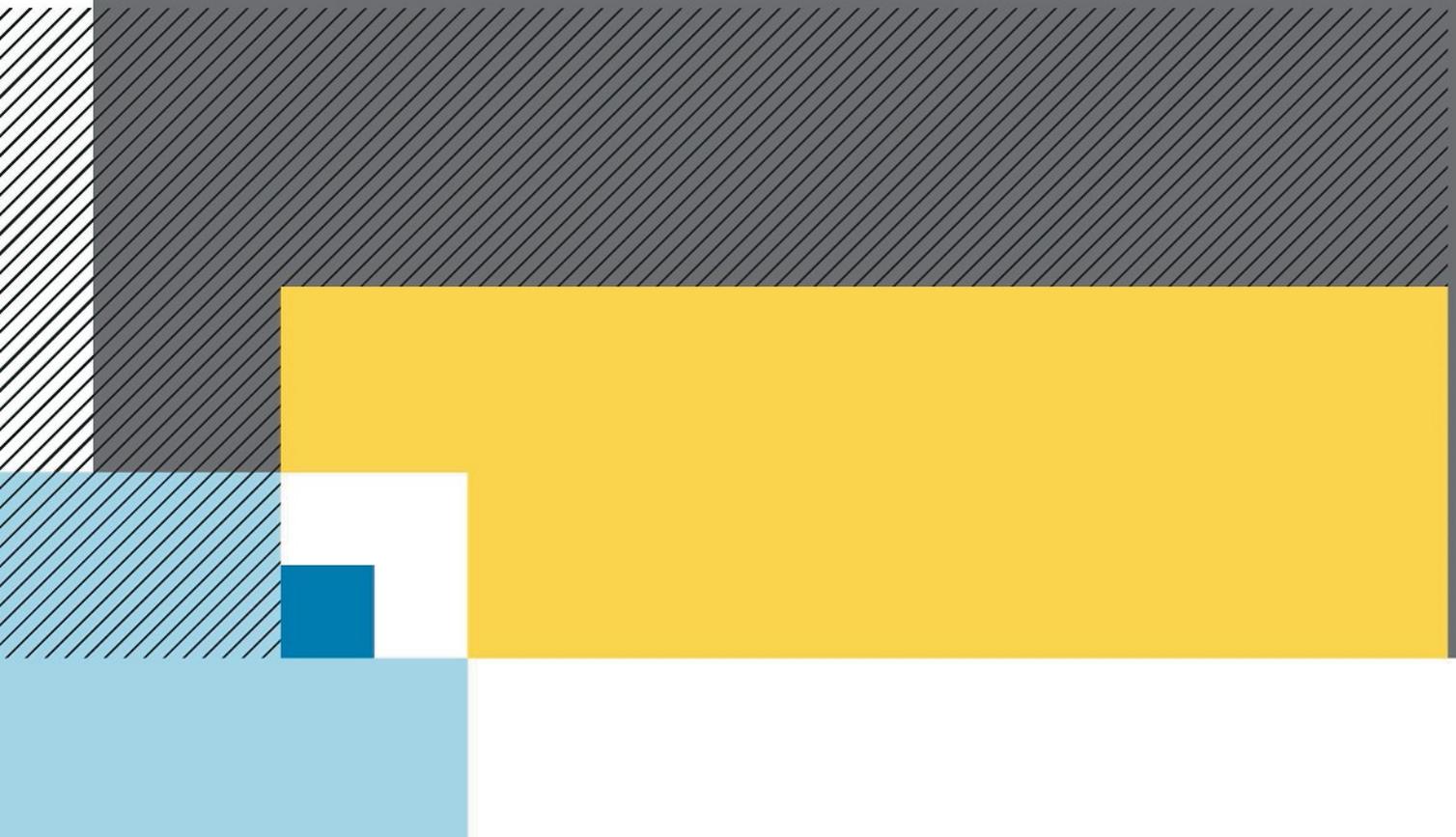


Vontobel Asset Management

Variopartner (CH)

Jahresbericht 2023/2024



UMBRELLA - FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« EFFEKTENFONDS »

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2024
für die Periode vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

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, CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, als Zahlstellen oder über funds.vontobel.com bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

Variopartner (CH)

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	5
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland	6
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA	13
Jahresausschüttung 2023/2024	33
Weitere Informationen	34
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	38

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

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender (bis 4. Juli 2023)
Kristine Schubert	Stv. Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (seit 1. Februar 2024), Geschäftsführerin (seit 1. Juli 2024)
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Geschäftsführer ad interim (vom 11. August 2023 bis 30. Juni 2024), stellvertretender Geschäftsführer
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

CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (vom 3. Juli 2023 bis 30. Mai 2024)
CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz (seit 31. Mai 2024)
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

CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich (vom 3. Juli 2023 bis 30. Mai 2024)
CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz (seit 31. Mai 2024)
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

Vertreiber

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

	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	205.31	206.57	218.39	223.24
Ausstehende Anteile G-Klasse	1'500'704.269	1'680'640.908	1'510'332.833	1'394'624.704
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	108'010.000	105'510.000
Ausstehende Anteile VE-Klasse	91'493.824	160'593.920	186'901.478	203'291.474
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF G-Klasse	128.31	111.34	120.92	130.92
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	103.38	110.76
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse	139.36	121.07	131.61	142.49
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	2.00	2.70
TER G-Klasse				0.30%
TER S-Klasse				0.11%
TER VE-Klasse				0.24%
Höchst seit Lancierung G-Klasse				137.41
Höchst seit Lancierung S-Klasse				112.89
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	30.06.2024
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	152.71	155.66	180.62	148.28
Ausstehende Anteile G-Klasse	878'870.495	953'994.436	1'066'503.798	659'846.803
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	44'010.000	45'510.000
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	119'996.409
Nettoinventarwert pro Anteil in USD G-Klasse	143.49	122.86	145.55	178.69
Nettoinventarwert pro Anteil in USD S-Klasse	-	-	113.74	140.22
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V CHF-Klasse	144.77	123.96	146.85	180.51
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF V CHF-Klasse (Klassenwährung)	133.82	118.67	131.38	162.21
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V EUR-Klasse	185.40	158.63	188.16	230.55
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR V EUR-Klasse (Klassenwährung)	156.34	151.73	172.47	215.12
Nettoinventarwert pro Anteil in USD VE-Klasse	160.11	137.25	162.75	199.82
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse (Klassenwährung)	148.00	131.40	145.60	179.56
Ausschüttung pro Anteil in USD S-Klasse	-	-	-	1.25
TER G-Klasse				0.30%
TER S-Klasse				0.11%
TER V CHF-Klasse				0.40%
TER V EUR-Klasse				0.46%
TER VE-Klasse				0.25%
Höchst seit Lancierung G-Klasse				179.51
Höchst seit Lancierung S-Klasse				140.86
Höchst seit Lancierung V CHF-Klasse (in CHF)				162.39
Höchst seit Lancierung V EUR-Klasse (in EUR)				216.29
Höchst seit Lancierung VE-Klasse (in CHF)				179.76
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	2021	2022	2023	01.01.2024 bis 31.08.2024	seit Lanc. bis 31.08.2024
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland G-Klasse	12.09.2019	24.35%	-18.49%	9.14%	13.53%	39.86%
Swiss Performance Index SPI		23.38%	-16.48%	6.09%	13.27%	34.73%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland S-Klasse	09.03.2023	-	-	3.22%*	13.64%	17.29%
Swiss Performance Index SPI		-	-	2.51%*	13.27%	16.11%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland VE-Klasse	17.04.2020	24.55%	-18.35%	9.29%	13.54%	51.89%
Swiss Performance Index SPI		23.38%	-16.48%	6.09%	13.27%	39.58%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA G-Klasse	12.09.2019	25.74%	-20.26%	25.80%	17.43%	86.04%
MSCI USA		26.45%	-19.85%	26.49%	18.80%	98.26%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA S-Klasse	09.03.2023	-	-	23.20%*	17.55%	44.82%
MSCI USA		-	-	23.33%*	18.80%	46.52%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA V CHF-Klasse in CHF	12.09.2019	29.62%	-19.03%	14.42%	18.25%	59.06%
MSCI USA		30.35%	-18.61%	15.07%	19.76%	69.70%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA V EUR-Klasse in EUR	30.03.2020	35.31%	-14.98%	21.52%	17.03%	116.55%
MSCI USA		36.06%	-14.59%	22.21%	18.56%	124.72%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA VE CHF-Klasse in CHF	17.04.2020	29.83%	-18.90%	14.59%	18.39%	76.53%
MSCI USA		30.35%	-18.61%	15.07%	19.76%	80.59%

* 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	7
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	8
Inventar des Fondsvermögens	9

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 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'680'640.908	1'510'332.833
Anzahl der ausgegebenen Anteile	473'344.808	358'573.411
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	643'652.883	474'281.540
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'510'332.833	1'394'624.704
Inventarwert pro Anteil in CHF	120.92	130.92

Entwicklung der S-Klasse	09.03.23 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	108'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	144'610.000	20'400.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	36'600.000	22'900.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	108'010.000	105'510.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	103.38	110.76

Entwicklung der VE-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	160'593.920	186'901.478
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'417.208	28'050.674
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'109.650	11'660.678
Anzahl der Anteile im Umlauf	186'901.478	203'291.474
Inventarwert pro Anteil in CHF	131.61	142.49

Vermögensrechnung (in CHF)	30.06.2023	30.06.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'483'092.73	585'828.40
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	214'192'923.27	218'729'020.10
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'009'276.54	4'196'597.38
Gesamtfondsvermögen	218'685'292.54	223'511'445.88
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-294'795.12	-276'026.56
Nettofondsvermögen	218'390'497.42	223'235'419.32
Veränderung des Nettofondsvermögens		
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	-11'981'266.24
Gesamterfolg	20'226'354.11	18'669'819.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	218'390'497.42	223'235'419.32

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 - 30.06.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	8'398.90	13'188.92
Negativzinsen	-377.10	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	5'631'535.40	6'096'902.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	336'084.27	270'997.80
Total Erträge	5'975'641.47	6'381'089.68
Aufwand		
Prüfaufwand	9'423.70	9'869.77
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	609'832.31	413'609.76
– Service Fee	209'988.50	184'737.24
Sonstige Aufwendungen	12'094.11	7'615.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	287'205.19	573'668.49
Total Aufwendungen	1'128'543.81	1'189'500.79
Nettoertrag/-verlust (-)	4'847'097.66	5'191'588.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'171'417.04	6'560'996.05
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	334'040.69	444'859.61
Realisierter Erfolg	4'009'721.31	12'197'444.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16'216'632.80	6'472'375.12
Gesamterfolg	20'226'354.11	18'669'819.67

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
G-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'034'358.21	4'217'763.06
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	4'034'358.21	4'217'763.06
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-4'034'358.21	-4'217'763.06
S-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	230'907.82	290'018.94
Vortrag des Vorjahres	-	14'887.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	230'907.82	304'906.76
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-216'020.00	-284'877.00
Vortrag auf neue Rechnung	14'887.82	20'029.76

* Der vorherige Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 09.03.23 - 30.06.23

VE-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	581'831.63	683'806.89
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	581'831.63	683'806.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-581'831.63	-683'806.89

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
AMS	CHF	60'934	216'789	277'723	-	-	0.00
Total - Österreich							0.00
Schweiz							
ABB N	CHF	293'359	89'909	174'105	209'163	10'441'416.96	4.67
Accelleron Industries	CHF	-	22'500	-	22'500	792'000.00	0.35
Adecco Group N	CHF	37'866	6'726	6'656	37'936	1'131'251.52	0.51
Alcon N	CHF	96'525	11'607	20'336	87'796	7'042'995.12	3.15
Allreal Holding N	CHF	4'830	748	1'571	4'007	616'276.60	0.28
ALSO Holding N	CHF	-	1'295	1'295	-	-	0.00
Aryzta N	CHF	-	327'000	327'000	-	-	0.00
Bachem Holdings N	CHF	6'421	2'025	2'050	6'396	527'350.20	0.24
Baloise Holding N	CHF	10'792	1'511	1'141	11'162	1'765'828.40	0.79
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	9'295	1'411	2'125	8'581	818'198.35	0.37
Barry Callebaut N	CHF	840	207	252	795	1'163'880.00	0.52
Belimo Holding N	CHF	2'615	350	416	2'549	1'148'579.40	0.51
BKW N	CHF	4'787	-	4'787	-	-	0.00
Bucher Industries N	CHF	1'652	176	386	1'442	522'004.00	0.23
Burckhardt Compression Holding N	CHF	1'091	-	1'091	-	-	0.00
Cembra Money Bank N	CHF	15'821	4'469	5'239	15'051	1'154'411.70	0.52
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli N	CHF	21	3	4	20	2'076'000.00	0.93
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	204	9	32	181	1'898'690.00	0.85
Clariant N	CHF	63'392	15'038	8'159	70'271	993'631.94	0.44
Comet Holding N	CHF	2'244	300	461	2'083	754'046.00	0.34
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	75'411	45'775	48'460	72'726	10'199'821.50	4.56
DKSH Holding N	CHF	8'423	781	1'776	7'428	450'879.60	0.20
Dufry Basel N	CHF	17'712	10'966	4'000	24'678	861'262.20	0.39
Emmi N	CHF	659	151	299	511	453'768.00	0.20
EMS-Chemie Holding N	CHF	1'318	181	261	1'238	911'787.00	0.41
Flughafen Zürich N	CHF	5'062	295	1'122	4'235	841'494.50	0.38
Galenica N	CHF	17'328	10'742	8'947	19'123	1'406'496.65	0.63
Geberit N	CHF	7'582	1'018	1'753	6'847	3'634'387.60	1.63
Georg Fischer	CHF	20'461	5'050	6'078	19'433	1'170'838.25	0.52
Givaudan N	CHF	1'756	255	417	1'594	6'790'440.00	3.04
Helvetia Holding N	CHF	7'912	1'565	1'327	8'150	990'225.00	0.44
Inficon Holding N	CHF	716	-	184	532	726'712.00	0.33
Interroll Holding N	CHF	185	66	60	191	506'150.00	0.23
Julius Bär Group N	CHF	49'174	1'737	8'299	42'612	2'139'122.40	0.96
Kühne + Nagel N	CHF	14'523	2'542	2'734	14'331	3'703'130.40	1.66
Landis+Gyr Group N	CHF	-	15'956	15'956	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	45'153	3'568	11'974	36'747	3'194'049.24	1.43
Lonza Swiss Finanz Group N	CHF	14'426	1'672	2'958	13'140	6'443'856.00	2.88
Luzerner Kantonalbank	CHF	-	7'624	7'624	-	-	0.00

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Meyer Burger Technology N	CHF	948'935	-	948'935	-	-	0.00
Mobimo Holding N	CHF	4'650	-	1'455	3'195	813'127.50	0.36
Nestlé N	CHF	183'180	55'858	24'083	214'955	19'715'672.60	8.82
Novartis N	CHF	227'743	60'447	61'756	226'434	21'776'157.78	9.74
Partners Group Holding N	CHF	4'821	487	971	4'337	5'004'898.00	2.24
PSP Swiss Property N	CHF	14'692	983	2'855	12'820	1'478'146.00	0.66
Roche Holding GS N	CHF	74'698	24'835	14'801	84'732	21'140'634.00	9.46
Sandoz Group	CHF	-	137'892	57'326	80'566	2'621'617.64	1.17
Schindler Holding N	CHF	4'171	509	798	3'882	869'568.00	0.39
Schindler Holding PS N	CHF	8'119	568	1'316	7'371	1'664'371.80	0.74
SFS Group N	CHF	5'769	1'396	1'561	5'604	669'117.60	0.30
SGS NA	CHF	35'241	5'454	7'038	33'657	2'692'560.00	1.20
Siegfried Holding N	CHF	1'471	64	601	934	871'422.00	0.39
SIG Combibloc Group N	CHF	100'338	17'299	20'369	97'268	1'600'058.60	0.72
Sika N	CHF	30'693	4'891	5'805	29'779	7'659'158.80	3.43
Software ONE Holding N	CHF	-	29'034	2'030	27'004	456'367.60	0.20
Sonova Holding N	CHF	12'284	3'834	4'464	11'654	3'235'150.40	1.45
Stadler Rail N	CHF	11'848	11'649	23'497	-	-	0.00
Straumann Holding	CHF	21'766	4'729	6'524	19'971	2'222'772.30	0.99
Sulzer N	CHF	-	14'760	8'360	6'400	794'880.00	0.36
Swiss Life Holding N	CHF	6'956	627	1'384	6'199	4'095'059.40	1.83
Swiss Prime Site N	CHF	16'400	4'380	4'347	16'433	1'400'091.60	0.63
Swiss Reinsurance Company N	CHF	68'085	8'099	12'981	63'203	7'047'134.50	3.15
Swisscom N	CHF	5'684	690	1'050	5'324	2'691'282.00	1.20
Swissquote Group Holding N	CHF	3'989	380	1'239	3'130	887'668.00	0.40
Tecan Group N	CHF	3'647	1'382	1'117	3'912	1'176'729.60	0.53
Temenos N	CHF	19'838	6'114	4'416	21'536	1'335'232.00	0.60
The Swatch Group I	CHF	5'662	495	848	5'309	977'121.45	0.44
The Swatch Group N	CHF	10'723	692	1'247	10'168	373'165.60	0.17
UBS Group N	CHF	559'369	312'249	400'700	470'918	12'455'781.10	5.57
Valiant Holding N	CHF	4'415	4'565	8'980	-	-	0.00
VAT Group N	CHF	6'270	636	1'418	5'488	2'795'587.20	1.25
Ypsomed Holdings	CHF	-	1'440	-	1'440	581'760.00	0.26
Zürich Insurance Group N	CHF	23'687	7'753	9'825	21'615	10'355'746.50	4.63
Total - Schweiz						218'729'020.10	97.86
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						218'729'020.10	97.86
Total - Aktien						218'729'020.10	97.86

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden				218'729'020.10	97.86
Total - Effekten				218'729'020.10	97.86
Bankguthaben auf Sicht				585'828.40	0.26
Bankguthaben auf Zeit				0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte				4'196'597.38	1.88
Gesamtfondsvermögen				223'511'445.88	100.00
Aufgenommene Kredite				0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten				-276'026.56	-0.12
Nettofondsvermögen				223'235'419.32	99.88

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

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).	218'729'020.10	97.86
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 Diversifizier Equities USA

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	14
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	16
Inventar des Fondsvermögens	18

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	953'994.436	1'066'503.798
Anzahl der ausgegebenen Anteile	416'251.254	264'583.249
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	303'741.892	671'240.244
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'066'503.798	659'846.803
Inventarwert pro Anteil in USD	145.55	178.69
Entwicklung der S-Klasse	09.03.23 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	44'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65'010.000	37'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	21'000.000	35'500.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	44'010.000	45'510.000
Inventarwert pro Anteil in USD	113.74	140.22
Entwicklung der V CHF-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
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	180.51
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwährung)	131.38	162.21
Entwicklung der V EUR-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
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	230.55
Inventarwert pro Anteil in EUR (Klassenwährung)	172.47	215.12
Entwicklung der VE-Klasse	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	105'829.495	125'227.614
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22'530.764	9'535.931
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3'132.645	14'767.136
Anzahl der Anteile im Umlauf	125'227.614	119'996.409
Inventarwert pro Anteil in USD	162.75	199.82
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwährung)	145.60	179.56

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	30.06.2024
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	975'766.57	741'529.19
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	179'841'509.94	147'660'543.21
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	85'212.85	140'209.11
Gesamtfondsvermögen	180'902'489.36	148'542'281.51
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-284'018.10	-265'216.58
Nettofondsvermögen	180'618'471.26	148'277'064.93
Veränderung des Nettofondsvermögens		
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	-63'819'528.24
Gesamterfolg	29'053'439.17	31'873'550.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	180'618'471.26	148'277'064.93

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 - 30.06.24
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	28'824.81	29'847.84
Negativzinsen	-0.47	-
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'792'780.09	1'769'512.17
Sonstige Erträge	-	1'343.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	302'690.39	152'480.70
Total Erträge	2'124'294.82	1'953'184.54
Aufwand		
Passivzinsen	2.02	2.00
Prüfaufwand	13'009.38	11'593.32
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	470'755.78	355'192.30
– Service Fee	161'375.64	155'669.99
Sonstige Aufwendungen	13'280.81	7'538.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	349'737.32	525'616.75
Total Aufwendungen	1'008'160.95	1'055'612.75
Nettoertrag/-verlust (-)	1'116'133.87	897'571.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'423'865.08	14'873'363.71
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	13'566.14	16'263.20
Realisierter Erfolg	2'553'565.09	15'787'198.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'499'874.08	16'086'351.44
Gesamterfolg	29'053'439.17	31'873'550.14

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
G-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	948'819.20	696'172.75
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	948'819.20	696'172.75
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-948'819.20	-696'172.75
S-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	12'954.32	48'572.22
Vortrag des Vorjahres	-	12'954.32
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'954.32	61'526.54
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-56'887.50
Vortrag auf neue Rechnung	12'954.32	4'639.04

* Der vorherige Berichtszeitraum für diese Anteilsklasse ist 09.03.23 - 30.06.23

V-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-267.46	31.41
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	267.46	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	31.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-31.41

V-Klasse EUR		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	13.18	10.05
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	13.18	10.05
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-13.18	-10.05

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 - 30.06.24
VE-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	154'614.63	152'785.36
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	154'614.63	152'785.36
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-154'614.63	-152'785.36

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Bermudas							
Arch Capital Group	USD	2'011	-	980	1'031	104'017.59	0.07
Bunge	USD	1'703	-	1'703	-	-	0.00
Everest Re Group	USD	195	-	-	195	74'298.90	0.05
Invesco	USD	3'011	-	3'011	-	-	0.00
Liberty Global	USD	-	1'463	-	1'463	26'114.55	0.02
Total - Bermudas						204'431.04	0.14
Curaçao							
Schlumberger	USD	9'761	2'000	5'366	6'395	301'716.10	0.20
Total - Curaçao						301'716.10	0.20
Großbritannien							
Liberty Global	USD	2'064	-	2'064	-	-	0.00
Royalty Pharma	USD	1'865	-	-	1'865	49'180.05	0.03
Sensata Technologies Holding	USD	1'083	-	1'083	-	-	0.00
Total - Großbritannien						49'180.05	0.03
Irland							
Accenture	USD	3'090	598	1'559	2'129	645'959.89	0.43
Allegion	USD	815	-	262	553	65'336.95	0.04
AON	USD	958	261	487	732	214'900.56	0.14
Eaton Corporation	USD	2'240	-	834	1'406	440'851.30	0.30
Horizon Pharma	USD	1'193	-	1'193	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals	USD	450	-	-	450	48'028.50	0.03
Johnson Controls International	USD	7'097	2'160	5'035	4'222	280'636.34	0.19
Linde	USD	2'348	334	1'006	1'676	735'445.56	0.50
Medtronic Holdings	USD	6'560	277	2'333	4'504	354'509.84	0.24
Pentair	USD	1'700	-	854	846	64'862.82	0.04
Seagate Technology Holdings	USD	1'498	-	657	841	86'850.07	0.06
Steris	USD	679	-	270	409	89'791.86	0.06
Trane Technologies	USD	2'441	287	1'301	1'427	469'383.11	0.32
Willis Towers Watson	USD	543	-	228	315	82'574.10	0.06
Total - Irland						3'579'130.90	2.41

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Jersey							
Amcor	USD	9'676	-	5'736	3'940	38'533.20	0.03
Aptiv	USD	1'467	257	837	887	62'462.54	0.04
Clarivate	USD	1'369	-	1'369	-	-	0.00
Ferguson	USD	1'391	1'203	846	1'748	338'500.20	0.23
Novocure	USD	778	-	778	-	-	0.00
Total - Jersey						439'495.94	0.30
Kanada							
Waste Connections	USD	1'267	246	529	984	172'554.24	0.12
Total - Kanada						172'554.24	0.12
Liberia							
Royal Caribbean Cruises	USD	1'179	-	506	673	107'296.39	0.07
Total - Liberia						107'296.39	0.07
Niederlande							
CNH Industrial	USD	-	8'994	4'437	4'557	45'911.78	0.03
Lyondellbasell Industries	USD	1'498	-	556	942	90'111.72	0.06
NXP Semiconductors	USD	2'070	269	804	1'535	413'053.15	0.28
Total - Niederlande						549'076.65	0.37
Schweiz							
Bunge Global	USD	-	1'970	754	1'216	129'832.32	0.09
Chubb INA Holdings N	USD	2'094	-	689	1'405	358'387.40	0.24
Garmin N	USD	759	-	365	394	64'190.48	0.04
TE Connectivity N	USD	2'026	181	902	1'305	196'311.15	0.13
Total - Schweiz						748'721.35	0.50
Vereinigte Staaten							
3M	USD	4'456	-	4'456	-	-	0.00
Abbott Laboratories	USD	8'859	1'654	4'968	5'545	576'180.95	0.39
AbbVie	USD	8'307	1'818	4'417	5'708	979'036.16	0.66
Activision Blizzard	USD	3'669	289	3'958	-	-	0.00
Adobe	USD	2'558	429	1'127	1'860	1'033'304.40	0.70
Advance Auto Parts	USD	416	-	416	-	-	0.00
Advanced Micro Devices	USD	7'701	1'473	3'501	5'673	920'217.33	0.62
Aflac	USD	2'901	720	1'638	1'983	177'101.73	0.12
Agilent Technologies	USD	2'745	801	2'373	1'173	152'055.99	0.10
AIG	USD	3'537	373	1'343	2'567	190'574.08	0.13
Airbnb	USD	1'698	943	1'199	1'442	218'650.46	0.15
Akamai Technologies	USD	902	-	473	429	38'644.32	0.03
Albemarle	USD	543	-	-	543	51'867.36	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 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Albertsons Companies	USD	-	1'880	-	1'880	37'130.00	0.02
Alcoa	USD	1'468	-	1'468	-	-	0.00
Align Technology	USD	402	-	182	220	53'114.60	0.04
Allstate	USD	1'403	185	637	951	151'836.66	0.10
Ally Financial	USD	2'085	-	1'394	691	27'411.97	0.02
Alnylam Pharmaceuticals	USD	696	179	317	558	135'594.00	0.09
Alphabet	USD	53'154	8'024	25'467	35'711	6'525'840.65	4.39
Amazon.com	USD	42'097	6'591	19'483	29'205	5'643'866.25	3.80
Amerco	USD	712	-	354	358	21'487.16	0.01
American Express	USD	3'426	282	1'626	2'082	482'087.10	0.32
American Water Works Co	USD	920	218	494	644	83'179.04	0.06
Ameriprise Financial	USD	452	224	252	424	181'128.56	0.12
AmerisourceBergen	USD	867	411	501	777	175'058.10	0.12
Ametek	USD	1'027	177	536	668	111'362.28	0.07
Amgen	USD	3'079	452	1'374	2'157	673'954.65	0.45
Amphenol	USD	2'821	3'282	1'497	4'606	310'306.22	0.21
Analog Devices	USD	2'488	414	986	1'916	437'346.16	0.29
Ansys	USD	400	194	206	388	124'742.00	0.08
Anthem	USD	1'617	125	674	1'068	578'706.48	0.39
Apollo Global Management	USD	1'992	401	865	1'528	180'410.96	0.12
Apple	USD	73'628	10'097	38'049	45'676	9'620'279.12	6.48
Applied Materials	USD	4'865	1'475	2'642	3'698	872'691.02	0.59
AppLovin	USD	-	590	-	590	49'099.80	0.03
Aramark	USD	1'112	-	1'112	-	-	0.00
Archer-Daniels Midland	USD	4'668	618	2'920	2'366	143'024.70	0.10
Ares Management	USD	797	-	378	419	55'844.32	0.04
Arista Networks	USD	1'450	533	891	1'092	382'724.16	0.26
Arrow Electronics	USD	226	185	411	-	-	0.00
Arthur J Gallagher & Co	USD	1'075	155	509	721	186'962.51	0.13
Aspen Technology	USD	226	-	-	226	44'890.38	0.03
Assurant	USD	389	-	221	168	27'930.00	0.02
AT&T	USD	33'815	3'593	13'573	23'835	455'486.85	0.31
Atlanta Braves Holding	USD	-	25	25	-	-	0.00
Atlassian	USD	659	306	467	498	88'086.24	0.06
Atmos Energy	USD	830	-	360	470	54'825.50	0.04
Autodesk	USD	2'004	468	955	1'517	375'381.65	0.25
Automatic Data Processing	USD	2'958	878	1'566	2'270	541'826.30	0.36
Autozone	USD	111	-	49	62	183'774.20	0.12
Avantor	USD	5'257	-	2'622	2'635	55'862.00	0.04
Avery Dennison	USD	515	-	267	248	54'225.20	0.04
AXA Equitable Holdings	USD	2'610	-	957	1'653	67'541.58	0.05
Axon Enterprise	USD	465	-	205	260	76'502.40	0.05
Baker Hughes Company	USD	6'434	1'149	2'946	4'637	163'083.29	0.11
Ball	USD	2'051	-	1'032	1'019	61'160.38	0.04
Bank of America	USD	35'933	4'922	17'791	23'064	917'255.28	0.62

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Bath & Body Works	USD	1'424	-	483	941	36'746.05	0.02
Baxter International	USD	2'879	-	1'359	1'520	50'844.00	0.03
Becton Dickinson & Company	USD	1'652	284	866	1'070	250'069.70	0.17
Bentley Systems 'B'	USD	1'319	-	768	551	27'197.36	0.02
Berkshire Hathaway	USD	5'983	998	2'881	4'100	1'667'880.00	1.12
Best Buy Co	USD	1'832	-	884	948	79'906.92	0.05
Bill.com Holdings	USD	499	-	-	499	26'257.38	0.02
Biogen	USD	1'270	129	806	593	137'469.26	0.09
Biomarin Pharmaceutical	USD	907	-	273	634	52'197.22	0.04
Bio-Rad Laboratories	USD	110	-	-	110	30'042.10	0.02
Bio-Techne	USD	1'032	-	546	486	34'821.90	0.02
Black Knight	USD	1'226	-	1'226	-	-	0.00
Blackrock	USD	762	60	313	509	400'745.88	0.27
BNY Mellon	USD	4'153	2'622	3'951	2'824	169'129.36	0.11
Booking Holdings	USD	202	23	104	121	479'341.50	0.32
Borg Warner	USD	1'148	-	-	1'148	37'011.52	0.02
Boston Scientific	USD	7'806	1'059	3'846	5'019	386'513.19	0.26
Bristol Myers Squibb	USD	11'954	447	4'204	8'197	340'421.41	0.23
Broadcom	USD	1'932	542	1'035	1'439	2'310'357.67	1.56
Broadridge Financial Solutions	USD	626	316	337	605	119'185.00	0.08
Brown & Brown	USD	1'399	-	763	636	56'864.76	0.04
Builders FirstSource	USD	-	763	378	385	53'287.85	0.04
Burlington Stores	USD	424	-	133	291	69'840.00	0.05
C.H. Robinson Worldwide	USD	1'152	-	-	1'152	101'514.24	0.07
Cadence Design Systems	USD	1'929	176	937	1'168	359'452.00	0.24
Campbell Soup	USD	1'983	-	482	1'501	67'830.19	0.05
Capital One Financial	USD	1'860	372	727	1'505	208'367.25	0.14
Cardinal Health	USD	1'625	536	1'197	964	94'780.48	0.06
Carlisle Companies	USD	258	-	129	129	52'272.09	0.04
Carmax	USD	961	-	-	961	70'479.74	0.05
Carrier Global	USD	6'743	899	2'845	4'797	302'594.76	0.20
Catalent	USD	1'027	-	-	1'027	57'748.21	0.04
Caterpillar	USD	2'750	456	1'413	1'793	597'248.30	0.40
Cboe Global Markets	USD	561	-	233	328	55'779.68	0.04
CBRE Group	USD	2'164	-	1'001	1'163	103'634.93	0.07
CDW	USD	742	-	359	383	85'730.72	0.06
Celanese	USD	614	-	368	246	33'182.94	0.02
Celsius	USD	-	498	-	498	28'430.82	0.02
Centene	USD	4'099	1'283	3'175	2'207	146'324.10	0.10
Centerpoint Energy	USD	3'366	-	1'331	2'035	63'044.30	0.04
Ceridian HCM Holdings	USD	846	-	-	846	41'961.60	0.03
Charles River Laboratories	USD	309	-	188	121	24'996.18	0.02
Charles Schwab	USD	7'341	1'013	3'110	5'244	386'430.36	0.26
Charter Communications	USD	493	-	231	262	78'327.52	0.05
Cheniere Energy	USD	2'310	209	1'506	1'013	177'102.79	0.12

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Chevron	USD	9'208	1'219	4'224	6'203	970'273.26	0.65
Chewy	USD	497	-	497	-	-	0.00
Chipotle Mexican Grill	USD	149	4'998	47	5'100	319'515.00	0.22
Church & Dwight Co	USD	1'377	322	732	967	100'258.56	0.07
Cigna Corporation	USD	2'061	156	856	1'361	449'905.77	0.30
Cincinnati Financial	USD	682	-	189	493	58'223.30	0.04
Cintas	USD	499	45	171	373	261'196.98	0.18
Cisco Systems	USD	20'040	2'707	7'956	14'791	702'720.41	0.47
Citigroup	USD	10'539	710	3'805	7'444	472'396.24	0.32
Citizens Financial Group	USD	2'448	-	1'350	1'098	39'560.94	0.03
Cloudflare	USD	1'261	-	525	736	60'962.88	0.04
CME Group	USD	1'692	129	589	1'232	242'211.20	0.16
CMS Energy	USD	-	2'412	957	1'455	86'616.15	0.06
Coca-Cola	USD	23'708	3'073	11'272	15'509	987'147.85	0.66
Cognex	USD	1'162	-	1'162	-	-	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD	2'294	331	1'174	1'451	98'668.00	0.07
Coinbase Global	USD	697	-	215	482	107'114.86	0.07
Colgate-Palmolive	USD	5'956	-	2'900	3'056	296'554.24	0.20
Comcast	USD	21'309	2'140	10'798	12'651	495'413.16	0.33
Conagra Brands	USD	3'530	1'178	1'716	2'992	85'032.64	0.06
Confluent	USD	-	1'906	728	1'178	34'786.34	0.02
Consolidated Edison	USD	2'045	274	962	1'357	121'342.94	0.08
Cooper Companies	USD	386	-	386	-	-	0.00
Cooper Companies	USD	-	1'544	675	869	75'863.70	0.05
Copart	USD	2'058	3'388	1'906	3'540	191'726.40	0.13
Corebridge Financial	USD	-	1'005	-	1'005	29'265.60	0.02
Corning	USD	3'622	-	1'427	2'195	85'275.75	0.06
Corpay	USD	-	366	190	176	46'888.16	0.03
Corteva	USD	3'705	1'618	3'245	2'078	112'087.32	0.08
Costar Group	USD	-	1'904	741	1'163	86'224.82	0.06
Costco Wholesale	USD	2'125	290	968	1'447	1'229'935.53	0.83
CrowdStrike Holdings	USD	1'080	121	413	788	301'953.72	0.20
Crown Holdings	USD	773	-	299	474	35'260.86	0.02
CSX	USD	10'963	910	3'969	7'904	264'388.80	0.18
Cummins	USD	892	-	400	492	136'249.56	0.09
CVS Health	USD	7'449	-	2'917	4'532	267'659.92	0.18
Danaher	USD	3'997	482	1'693	2'786	696'082.10	0.47
Darden Restaurants	USD	602	-	287	315	47'665.80	0.03
Darling Ingredients	USD	1'620	-	-	1'620	59'535.00	0.04
Datadog	USD	1'238	219	522	935	121'260.15	0.08
Davita	USD	1'060	-	674	386	53'488.02	0.04
Deckers Outdoor	USD	-	216	98	118	114'218.10	0.08
Deere & Co	USD	1'381	262	627	1'016	379'608.08	0.26
Dell Technologies	USD	1'568	-	768	800	110'328.00	0.07
Delta Air Lines	USD	1'725	-	1'082	643	30'503.92	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 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Dentsply Sirona	USD	1'488	-	1'488	-	-	0.00
Dexcom	USD	2'626	-	989	1'637	185'603.06	0.12
Dick's Sporting Goods	USD	-	386	191	195	41'895.75	0.03
Discover Financial Services	USD	1'350	283	809	824	107'787.44	0.07
DocuSign	USD	1'312	-	403	909	48'631.50	0.03
Dollar General	USD	1'258	-	606	652	86'213.96	0.06
Dollar Tree	USD	1'179	-	536	643	68'653.11	0.05
Domino's Pizza	USD	187	-	90	97	50'084.01	0.03
DoorDash	USD	1'122	-	408	714	77'668.92	0.05
Dover	USD	802	-	344	458	82'646.10	0.06
Dow	USD	5'796	1'241	4'046	2'991	158'672.55	0.11
Dr Horton	USD	1'510	1'513	1'640	1'383	194'906.19	0.13
Dr Pepper Snapple Group	USD	4'616	3'949	3'706	4'859	162'290.60	0.11
Dropbox	USD	2'314	-	996	1'318	29'615.46	0.02
Dupont De Nemours	USD	2'950	323	1'838	1'435	115'503.15	0.08
Dynatrace	USD	1'177	-	-	1'177	52'658.98	0.04
Eastman Chemical	USD	666	-	214	452	44'282.44	0.03
eBay	USD	2'666	-	1'102	1'564	84'018.08	0.06
Ecolab	USD	2'666	354	1'381	1'639	390'082.00	0.26
Edison International	USD	2'091	513	855	1'749	125'595.69	0.08
Edwards Lifesciences	USD	4'827	3'144	3'780	4'191	387'122.67	0.26
Elanco Animal Health	USD	2'601	-	2'601	-	-	0.00
Electronic Arts	USD	1'549	198	735	1'012	141'001.96	0.09
Eli Lilly & Co	USD	4'061	406	1'877	2'590	2'344'934.20	1.58
Emerson Electric	USD	3'095	584	1'485	2'194	241'691.04	0.16
Enphase Energy	USD	569	377	488	458	45'667.18	0.03
Entegris	USD	936	-	286	650	88'010.00	0.06
EPAM Systems	USD	266	-	-	266	50'037.26	0.03
Equifax	USD	607	-	265	342	82'921.32	0.06
Essential Utilities	USD	1'979	-	-	1'979	73'876.07	0.05
Etsy	USD	747	-	-	747	44'058.06	0.03
Eversource Energy	USD	2'106	1'007	1'109	2'004	113'646.84	0.08
EXACT Sciences	USD	746	301	-	1'047	44'235.75	0.03
Expeditors International of Washington	USD	1'308	-	665	643	80'239.97	0.05
F5 Networks	USD	417	-	275	142	24'456.66	0.02
FactSet Research Systems	USD	253	-	120	133	54'299.91	0.04
Fair Isaac	USD	139	-	61	78	116'115.48	0.08
Fastenal	USD	2'943	-	1'269	1'674	105'194.16	0.07
FedEx	USD	1'306	162	478	990	296'841.60	0.20
Fidelity National Financial	USD	1'353	-	753	600	29'652.00	0.02
Fidelity National Information Services	USD	2'828	573	1'508	1'893	142'656.48	0.10
Fifth Third Bancorp	USD	3'828	-	1'893	1'935	70'608.15	0.05
First Citizens BancShares	USD	61	-	35	26	43'773.86	0.03
First Solar	USD	407	178	246	339	76'430.94	0.05
FirstEnergy	USD	2'872	-	1'253	1'619	61'959.13	0.04

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Fiserv	USD	3'410	-	1'096	2'314	344'878.56	0.23
FleetCor Technologies	USD	366	-	366	-	-	0.00
FMC	USD	724	-	-	724	41'666.20	0.03
Ford Motor	USD	19'494	-	8'050	11'444	143'507.76	0.10
Fortinet	USD	3'295	814	1'744	2'365	142'538.55	0.10
Fortive	USD	1'829	-	729	1'100	81'510.00	0.05
Fortrea Holding	USD	-	603	603	-	-	0.00
Fortune Brands Hone & Security	USD	1'534	-	438	1'096	71'174.24	0.05
Fox	USD	2'676	-	768	1'908	63'462.96	0.04
Franklin Resources	USD	2'251	-	1'054	1'197	26'752.95	0.02
Freeport-McMoRan	USD	7'208	604	2'392	5'420	263'412.00	0.18
Gartner	USD	426	-	168	258	115'857.48	0.08
Generac Holdings	USD	418	-	418	-	-	0.00
General Mills	USD	6'785	1'380	5'358	2'807	177'570.82	0.12
General Motors	USD	7'272	-	2'427	4'845	225'098.70	0.15
Genuine Parts	USD	763	-	365	398	55'051.36	0.04
Gilead Sciences	USD	8'297	4'348	4'732	7'913	542'910.93	0.37
Global Payments	USD	1'318	-	595	723	69'914.10	0.05
Globe Life	USD	-	469	-	469	38'589.32	0.03
Godaddy	USD	1'038	-	675	363	50'714.73	0.03
Goldman Sachs Group	USD	1'856	74	771	1'159	524'238.88	0.35
Graco	USD	1'129	-	653	476	37'737.28	0.03
Grail	USD	-	76	76	-	-	0.00
Halliburton	USD	4'396	979	2'637	2'738	92'489.64	0.06
Hartford Financial Services Group	USD	1'794	-	858	936	94'105.44	0.06
Hasbro	USD	1'760	-	810	950	55'575.00	0.04
HCA Healthcare	USD	1'406	296	792	910	292'364.80	0.20
Heico	USD	553	-	113	440	87'050.26	0.06
Henry Schein	USD	1'065	-	-	1'065	68'266.50	0.05
Hewlett Packard Enterprise	USD	9'178	-	3'678	5'500	116'435.00	0.08
HF Sinclair	USD	1'004	-	-	1'004	53'553.36	0.04
Hilton Worldwide Holdings	USD	1'982	382	1'363	1'001	218'418.20	0.15
Hologic	USD	1'520	-	581	939	69'720.75	0.05
Home Depot	USD	5'070	714	2'408	3'376	1'162'154.24	0.78
Hormel Foods	USD	2'481	-	-	2'481	75'645.69	0.05
Howmet Aerospace	USD	1'917	-	842	1'075	83'452.25	0.06
HP	USD	5'728	718	2'820	3'626	126'982.52	0.09
Hubbell	USD	323	-	165	158	57'745.84	0.04
Hubspot	USD	277	-	118	159	93'776.61	0.06
Humana	USD	868	-	374	494	184'583.10	0.12
Huntington Bancshares	USD	8'812	-	4'292	4'520	59'573.60	0.04
Hyatt Hotels	USD	-	252	-	252	38'283.84	0.03
IBM	USD	5'132	819	2'514	3'437	594'429.15	0.40
Idex	USD	457	-	191	266	53'519.20	0.04
Idexx Laboratories	USD	667	649	541	775	377'580.00	0.25

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Illinois Tool Works	USD	1'685	186	683	1'188	281'508.48	0.19
Illumina	USD	1'271	-	812	459	47'910.42	0.03
Incyte	USD	938	440	391	987	59'831.94	0.04
Ingersoll-Rand	USD	2'131	-	852	1'279	116'184.36	0.08
Insulet	USD	455	-	-	455	91'819.00	0.06
Intel	USD	23'340	6'383	10'590	19'133	592'549.01	0.40
Intercontinental Exchange	USD	3'093	173	1'125	2'141	293'081.49	0.20
International Flavors & Fragrances	USD	1'446	-	519	927	88'259.67	0.06
International Paper	USD	2'532	-	1'262	1'270	54'800.50	0.04
Interpublic Group of Cos	USD	2'669	-	1'431	1'238	36'013.42	0.02
Intuit	USD	1'578	207	636	1'149	755'134.29	0.51
Intuitive Surgical	USD	1'863	74	672	1'265	562'735.25	0.38
IQVIA Holdings	USD	1'223	532	662	1'093	231'103.92	0.16
Jabil	USD	-	727	378	349	37'967.71	0.03
Jack Henry & Associates	USD	393	-	-	393	65'245.86	0.04
JB Hunt Transport Services	USD	516	-	130	386	61'760.00	0.04
JM Smucker	USD	694	-	368	326	35'547.04	0.02
Johnson & Johnson	USD	12'484	1'802	6'227	8'059	1'177'903.44	0.79
JP Morgan Chase & Co	USD	13'832	1'095	5'746	9'181	1'856'949.06	1.25
Juniper Networks	USD	2'228	-	625	1'603	58'445.38	0.04
Kellogg	USD	-	709	709	-	-	0.00
Kellogg's	USD	2'359	985	1'173	2'171	125'223.28	0.08
Kenvue	USD	-	8'635	3'614	5'021	91'281.78	0.06
KeyCorp	USD	5'249	-	2'652	2'597	36'903.37	0.02
Keysight Technologies	USD	962	445	589	818	111'861.50	0.08
Kimberly Clark	USD	2'705	515	1'856	1'364	188'504.80	0.13
Kinder Morgan	USD	13'620	3'539	8'152	9'007	178'969.09	0.12
KLA	USD	721	73	260	534	440'288.34	0.30
Knight-Swift Transportation Holdings	USD	1'164	-	-	1'164	58'106.88	0.04
Labcorp	USD	603	133	736	-	-	0.00
Labcorp	USD	-	353	-	353	71'839.03	0.05
Lam Research	USD	1'092	33	480	645	686'828.25	0.46
Lamb Weston Holdings	USD	1'030	-	522	508	42'712.64	0.03
Lattice Semiconductor	USD	-	809	-	809	46'913.91	0.03
Lear	USD	485	-	356	129	14'733.09	0.01
Lennar	USD	1'305	-	593	712	106'707.44	0.07
Lennox International	USD	241	-	84	157	83'991.86	0.06
Liberty Broadband	USD	672	-	672	-	-	0.00
Liberty Live Group	USD	-	38	38	-	-	0.00
Liberty Media Formula One	USD	-	892	-	892	64'081.28	0.04
Liberty Media Formula One	USD	892	-	892	-	-	0.00
Live Nation Entertainment	USD	927	-	556	371	34'777.54	0.02
LKQ	USD	2'182	-	932	1'250	51'987.50	0.03
Loews	USD	896	-	289	607	45'367.18	0.03
Lowes Companies	USD	3'370	543	1'646	2'267	499'782.82	0.34

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
LPL Financial Holdings	USD	482	-	248	234	65'356.20	0.04
Lucid Group	USD	3'012	-	3'012	-	-	0.00
Lululemon Athletica	USD	741	214	361	594	177'427.80	0.12
M&T Bank	USD	763	-	300	463	70'079.68	0.05
Manhattan Associates	USD	-	300	-	300	74'004.00	0.05
Marathon Petroleum	USD	2'589	274	1'423	1'440	249'811.20	0.17
Marketaxess Holding	USD	264	-	-	264	52'939.92	0.04
Marriott International	USD	1'267	-	394	873	211'065.21	0.14
Marsh & Mc-Lennan Companies	USD	2'733	-	909	1'824	384'353.28	0.26
Martin Marietta Materials	USD	327	-	134	193	104'567.40	0.07
Marvell Technology	USD	5'825	1'346	2'929	4'242	296'515.80	0.20
Masco	USD	1'326	-	766	560	37'335.20	0.03
Masimo	USD	288	-	288	-	-	0.00
Mastercard	USD	4'146	571	1'941	2'776	1'224'660.16	0.82
Match Group	USD	1'376	-	-	1'376	41'802.88	0.03
Mc-Cormick&Co	USD	1'539	420	874	1'085	76'969.90	0.05
Mcdonald's	USD	3'488	272	1'289	2'471	629'709.64	0.42
McKesson	USD	973	227	522	678	395'979.12	0.27
Mercadolibre	USD	252	13	92	173	284'308.20	0.19
Merck & Co	USD	13'519	1'332	6'448	8'403	1'040'291.40	0.70
Metlife	USD	3'265	1'359	1'579	3'045	213'728.55	0.14
Mettler Toledo International	USD	123	19	64	78	109'012.02	0.07
Microchip Technology	USD	2'772	741	1'352	2'161	197'731.50	0.13
Micron Technology	USD	6'106	233	2'193	4'146	545'323.38	0.37
Microsoft	USD	32'897	4'916	15'342	22'471	10'043'413.45	6.76
Moderna	USD	1'549	226	846	929	110'318.75	0.07
Mohawk Industries	USD	274	-	274	-	-	0.00
Molina Healthcare	USD	362	75	198	239	71'054.70	0.05
Mondelez International	USD	7'656	308	2'995	4'969	325'171.36	0.22
Mongoddb	USD	341	-	132	209	52'241.64	0.04
Monolithic Power Systems	USD	232	-	101	131	107'640.08	0.07
Monster Beverage	USD	3'712	394	1'850	2'256	112'687.20	0.08
Moody's	USD	1'076	128	443	761	320'327.73	0.22
Morgan Stanley	USD	7'293	1'525	3'862	4'956	481'673.64	0.32
Mosaic	USD	2'001	-	-	2'001	57'828.90	0.04
Motorola Solutions	USD	1'011	84	380	715	276'025.75	0.19
NASDAQ Index	USD	2'027	-	914	1'113	67'069.38	0.05
NetApp	USD	1'384	-	663	721	92'864.80	0.06
Netflix	USD	2'055	173	831	1'397	942'807.36	0.63
Neurocrine Biosciences	USD	613	-	284	329	45'293.43	0.03
Newell Brands	USD	2'589	-	2'589	-	-	0.00
Newmont Goldcorp	USD	5'399	5'327	6'379	4'347	182'008.89	0.12
News	USD	2'013	-	772	1'241	34'214.37	0.02
Nike	USD	5'953	-	1'924	4'029	303'665.73	0.20
Nisource	USD	-	5'531	2'132	3'399	97'925.19	0.07

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Nordson	USD	279	-	-	279	64'711.26	0.04
Norfolk Southern	USD	1'377	93	593	877	188'283.13	0.13
Northern Trust	USD	1'255	-	608	647	54'335.06	0.04
NortonLifeLock	USD	4'628	-	2'723	1'905	47'586.90	0.03
Nucor	USD	1'540	901	913	1'528	241'546.24	0.16
Nvidia	USD	11'921	73'256	6'278	78'899	9'747'182.46	6.56
NVR	USD	17	-	8	9	68'297.04	0.05
Okta	USD	1'034	-	336	698	65'339.78	0.04
Old Dominion Freight Line	USD	464	1'252	993	723	127'681.80	0.09
Omnicom Group	USD	1'119	-	644	475	42'607.50	0.03
On Semiconductor	USD	2'694	-	1'463	1'231	84'385.05	0.06
Oneok	USD	3'416	3'063	2'121	4'358	355'394.90	0.24
Oracle	USD	7'743	1'558	3'629	5'672	800'886.40	0.54
O'Reilly Automotive	USD	314	23	136	201	212'268.06	0.14
Otis Worldwide	USD	2'129	-	893	1'236	118'977.36	0.08
Owens Corning	USD	758	-	349	409	71'051.48	0.05
Paccar	USD	2'734	-	851	1'883	193'836.02	0.13
Packaging Corp of America	USD	470	-	249	221	40'345.76	0.03
Palo Alto Networks	USD	1'457	523	725	1'255	425'457.55	0.29
Parker-Hannifin	USD	622	65	212	475	240'259.75	0.16
Paychex	USD	1'730	502	1'237	995	117'967.20	0.08
Paycom Software	USD	263	-	-	263	37'619.52	0.03
Paylocity Holding	USD	319	-	-	319	42'060.15	0.03
PayPal Holdings	USD	5'517	917	2'230	4'204	243'958.12	0.16
Pepsico	USD	7'276	818	3'354	4'740	781'768.20	0.53
Perkinelmer	USD	801	-	453	348	36'491.28	0.02
Pfizer	USD	28'029	4'162	11'654	20'537	574'625.26	0.39
Phillips 66	USD	3'675	630	2'292	2'013	284'175.21	0.19
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	159	968	1'823	283'440.04	0.19
Pool	USD	193	65	131	127	39'030.91	0.03
PPG Industries	USD	1'278	-	495	783	98'571.87	0.07
Procter & Gamble	USD	11'349	1'714	5'352	7'711	1'271'698.12	0.86
Progressive	USD	3'115	387	1'395	2'107	437'644.97	0.29
Prudential Financial	USD	2'046	-	844	1'202	140'862.38	0.09
PTC	USD	655	-	257	398	72'304.66	0.05
PulteGroup	USD	965	356	672	649	71'454.90	0.05
Qorvo	USD	592	-	191	401	46'532.04	0.03
Qualcomm	USD	5'645	312	2'077	3'880	772'818.40	0.52
Quanta Services	USD	912	-	410	502	127'553.18	0.09
Quest Diagnostics	USD	961	392	589	764	104'576.32	0.07
Raymond James Financial	USD	1'062	-	504	558	68'974.38	0.05
Regeneron Pharmaceuticals	USD	601	51	237	415	436'177.45	0.29

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Regions Financial	USD	5'579	-	2'385	3'194	64'007.76	0.04
Reliance Steel & Aluminium	USD	344	-	186	158	45'124.80	0.03
Repligen	USD	502	-	144	358	45'129.48	0.03
Republic Services	USD	1'014	130	514	630	122'434.20	0.08
ResMed	USD	789	-	342	447	85'564.74	0.06
Rivian Automotive	USD	2'565	4'854	3'568	3'851	51'680.42	0.03
Robert Half International	USD	771	-	-	771	49'328.58	0.03
Robinhood Markets	USD	-	3'500	2'325	1'175	26'684.25	0.02
Roblox	USD	1'712	-	1'712	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD	573	443	664	352	96'898.56	0.07
Roku	USD	641	-	-	641	38'415.13	0.03
Rollins	USD	1'545	-	869	676	32'982.04	0.02
Roper Technologies	USD	645	53	305	393	221'518.38	0.15
Ross Stores	USD	1'681	205	849	1'037	150'696.84	0.10
RPM International	USD	762	-	446	316	34'026.88	0.02
S&P Global	USD	1'746	193	706	1'233	549'918.00	0.37
Salesforce Com	USD	4'932	899	2'377	3'454	888'023.40	0.60
Samsara	USD	-	733	-	733	24'702.10	0.02
Seagen	USD	727	-	727	-	-	0.00
Sealed Air	USD	1'038	-	1'038	-	-	0.00
Sei Investments Co	USD	563	-	563	-	-	0.00
Sempra Energy	USD	1'947	2'425	1'769	2'603	197'984.18	0.13
Servicenow	USD	1'149	74	440	783	615'962.61	0.41
Sherwin-Williams	USD	1'414	80	571	923	275'450.89	0.19
Sirius XM Holdings	USD	4'900	-	-	4'900	13'867.00	0.01
Skyworks Solutions	USD	950	-	582	368	39'221.44	0.03
Smith	USD	673	-	245	428	35'001.84	0.02
Snap	USD	6'346	-	2'946	3'400	56'474.00	0.04
Snap-On	USD	315	-	189	126	32'935.14	0.02
Snowflake	USD	923	1'080	964	1'039	140'358.51	0.09
Solaredge Technologies	USD	268	-	268	-	-	0.00
Southwest Airlines	USD	912	-	-	912	26'092.32	0.02
Splunk	USD	1'038	233	1'271	-	-	0.00
Square	USD	2'572	343	1'276	1'639	105'699.11	0.07
Stanley Black & Decker	USD	751	-	226	525	41'942.25	0.03
Starbucks	USD	6'042	289	2'107	4'224	328'838.40	0.22
State Street	USD	2'172	-	1'202	970	71'780.00	0.05
Steel Dynamics	USD	986	-	458	528	68'376.00	0.05
Stryker	USD	1'712	174	689	1'197	407'279.25	0.27
Synchrony Financial	USD	2'961	-	1'501	1'460	68'897.40	0.05
Synopsys	USD	970	55	355	670	398'690.20	0.27
Sysco	USD	3'579	817	2'746	1'650	117'793.50	0.08
T. Rowe Price Group	USD	1'152	-	529	623	71'838.13	0.05
Take Two Interactive Software	USD	848	-	377	471	73'235.79	0.05
Targa Resources	USD	1'091	514	663	942	121'310.76	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 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Target	USD	3'200	516	1'692	2'024	299'632.96	0.20
Teleflex	USD	286	270	248	308	64'781.64	0.04
Teradyne	USD	735	-	154	581	86'156.49	0.06
Tesla	USD	11'867	3'845	6'610	9'102	1'801'103.76	1.21
Texas Instruments	USD	5'551	868	2'192	4'227	822'278.31	0.55
The Clorox	USD	895	540	529	906	123'641.82	0.08
The Estee Lauder Companies	USD	1'341	198	807	732	77'884.80	0.05
The Hershey	USD	1'040	-	565	475	87'319.25	0.06
The Kraft Heinz Company	USD	3'731	2'693	2'535	3'889	125'303.58	0.08
The Kroger	USD	3'913	532	1'979	2'466	123'127.38	0.08
The Principal Financial Group	USD	1'235	-	307	928	72'801.60	0.05
The Trade Desk	USD	1'919	-	1'919	-	-	0.00
Thermo Fisher Scientific	USD	1'859	178	775	1'262	697'886.00	0.47
TJX Cos	USD	6'010	-	1'938	4'072	448'327.20	0.30
T-Mobile US	USD	2'870	-	1'137	1'733	305'319.94	0.21
Toast	USD	-	1'809	-	1'809	46'617.93	0.03
Toro	USD	689	-	-	689	64'428.39	0.04
Tractor Supply	USD	671	-	281	390	105'300.00	0.07
Tradeweb Markets	USD	514	-	-	514	54'484.00	0.04
Transdigm Group	USD	-	262	262	-	-	0.00
TransUnion	USD	1'114	-	569	545	40'417.20	0.03
Travelers Companies	USD	1'435	234	625	1'044	212'286.96	0.14
Trimble Navigation	USD	1'932	-	1'004	928	51'893.76	0.03
Truist Financial	USD	7'692	1'948	3'850	5'790	224'941.50	0.15
Twilio	USD	798	386	357	827	46'981.87	0.03
Tyler Technologies	USD	216	-	111	105	52'791.90	0.04
Tyson Foods	USD	1'642	-	860	782	44'683.48	0.03
Uber Technologies	USD	7'881	1'867	3'288	6'460	469'512.80	0.32
UGI	USD	3'205	-	3'205	-	-	0.00
UiPath	USD	-	3'068	-	3'068	38'902.24	0.03
Ulta Beauty	USD	284	-	125	159	61'353.33	0.04
Union Pacific	USD	3'092	413	1'203	2'302	520'850.52	0.35
United Parcel Service	USD	3'623	612	1'361	2'874	393'306.90	0.26
United Rentals	USD	388	120	174	334	216'007.82	0.15
United Therapeutics	USD	265	-	94	171	54'472.05	0.04
UnitedHealth Group	USD	4'849	652	2'281	3'220	1'639'817.20	1.10
Unity Software	USD	1'243	-	-	1'243	20'211.18	0.01
US Bancorp	USD	7'629	1'781	3'544	5'866	232'880.20	0.16
Vail Resorts	USD	274	-	-	274	49'355.62	0.03
Valero Energy	USD	2'262	816	1'567	1'511	236'864.36	0.16
Veeva Systems	USD	731	230	471	490	89'674.90	0.06
Veralto	USD	-	3'001	2'096	905	86'400.35	0.06
VeriSign	USD	492	-	251	241	42'849.80	0.03
Verisk Analytics	USD	705	-	297	408	109'976.40	0.07
Verizon Communications	USD	21'255	4'152	10'109	15'298	630'889.52	0.42

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Vertex Pharmaceuticals	USD	1'325	64	453	936	438'721.92	0.30
Vertiv	USD	-	2'181	819	1'362	117'908.34	0.08
Vestis	USD	-	556	556	-	-	0.00
VF	USD	2'959	1'679	4'638	-	-	0.00
Viacom	USD	4'129	-	-	4'129	42'900.31	0.03
Viatris	USD	6'392	-	3'410	2'982	31'698.66	0.02
Visa	USD	7'793	784	3'374	5'203	1'365'631.41	0.92
VMware	USD	1'225	581	1'806	-	-	0.00
Vulcan Materials	USD	663	-	264	399	99'223.32	0.07
Wabtec	USD	936	-	423	513	81'079.65	0.05
Walgreens Boots Alliance	USD	3'723	1'334	2'760	2'297	27'782.22	0.02
Walmart	USD	6'883	16'377	8'785	14'475	980'102.25	0.66
Walt Disney	USD	9'202	803	3'958	6'047	600'406.63	0.40
Warner Bros Discovery	USD	11'538	-	5'762	5'776	42'973.44	0.03
Waste Management	USD	2'199	-	714	1'485	316'809.90	0.21
Waters	USD	428	117	282	263	76'301.56	0.05
Watsco	USD	-	175	51	124	57'441.76	0.04
Webster Financial	USD	1'278	-	1'278	-	-	0.00
West Pharmaceutical Services	USD	365	83	169	279	91'899.81	0.06
Western Digital	USD	1'981	-	837	1'144	86'680.88	0.06
Westlake Chemical	USD	201	-	-	201	29'108.82	0.02
Westrock	USD	2'056	-	744	1'312	65'941.12	0.04
Whirlpool	USD	414	-	414	-	-	0.00
Williams Companies	USD	6'857	1'672	2'733	5'796	246'330.00	0.17
Williams-Sonoma	USD	-	344	-	344	97'135.28	0.07
Wolfspeed	USD	1'041	-	1'041	-	-	0.00
Workday	USD	1'671	696	910	1'457	325'726.92	0.22
WR Berkley	USD	1'029	-	549	480	37'718.40	0.03
WW Grainger	USD	314	138	161	291	262'551.84	0.18
Xylem	USD	1'100	557	760	897	121'660.11	0.08
Yum Brands	USD	1'430	509	891	1'048	138'818.08	0.09
Zebra Technologies	USD	273	-	74	199	61'477.07	0.04
Zillow Group	USD	734	-	-	734	34'050.26	0.02
Zimmer Biomet Holdings	USD	1'481	-	657	824	89'428.72	0.06
Zoetis	USD	3'191	1'364	1'512	3'043	527'534.48	0.36
Zoom Video Communications	USD	1'211	-	381	830	49'127.70	0.03
Zoominfo Technologies	USD	2'089	-	2'089	-	-	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 30.06.2024

Titel	Währung	Bestand 01.07.2023	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2024	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Zscaler	USD	410	287	315	382	73'416.58	0.05
Total - Vereinigte Staaten						141'508'940.55	95.27
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						147'660'543.21	99.41
Total - Aktien						147'660'543.21	99.41
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						147'660'543.21	99.41
Total - Effekten						147'660'543.21	99.41
Bankguthaben auf Sicht						741'529.19	0.50
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						140'209.11	0.09
Gesamtfondsvermögen						148'542'281.51	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-265'216.58	-0.18
Nettofondsvermögen						148'277'064.93	99.82

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2024

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).	147'660'543.21	99.41
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.

Jahresausschüttung 2023/2024

Auszug aus dem Fondsvertrag §22:

Der Nettoertrag der thesaurierenden Anteilklassen wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres dem Vermögen der entsprechenden Teilvermögen zur Wiederanlage hinzugefügt. Die Fondsleitung kann auch Zwischenthesaurierungen des Ertrages beschliessen. Vorbehalten bleiben allfällige auf der Wiederanlage erhobene Steuern und Abgaben.

Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.

Die Ausschüttung des Nettoertrages für die ausschüttenden Fonds erfolgte per Valuta 10. Oktober 2024 an sämtliche Anleger, welche per 6. Oktober 2024 Anteile am Variopartner (CH) hielten (Ex-Datum 7. Oktober 2024).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 10. Oktober 2024 ausbezahlt:

VARIOPARTNER (CH) - 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES SWITZERLAND S-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.70
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.95
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.75

VARIOPARTNER (CH) - 3-ALPHA DIVERSIFIER EQUITIES USA S- Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	USD	1.25
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	USD	0.44
Nettobetrag pro Anteil	USD	0.81

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) 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 Nettoinventarwertes 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

I. Änderungen des Fondsvertrags

1. Am 27. Juli 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderungen 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. Am 30. April 2024 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

«Wechsel der Depotbank

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, beabsichtigt mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, für die oben genannten Umbrella-Fonds einen Wechsel der Depotbank von bisher CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich auf neu CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, CH - 8027 Zürich, vorzunehmen.»

3. Am 17. Mai 2024 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

«Wechsel der Depotbankfunktion

Weitere Informationen

1. Depotbankwechsel

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Depotbankwechsels im Sinne von Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG die Funktion der Depotbank der Fonds von der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, auf die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, zu übertragen. Vorbehaltlich der Genehmigung des Depotbankwechsels durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und des Vorliegens aller übrigen Voraussetzungen erfolgt dieser Wechsel per 8. Juli 2024.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von der aktuellen Depotbank CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, bis zum 3. Juli 2024, zu den Cut-off Zeiten der jeweiligen Teilvermögen der oben rubrizierten Fonds, entgegengenommen. Ab dem 4. Juli 2024 bis und mit 5. Juli 2024 erfolgt eine Aussetzung der Zeichnungen und Rücknahmen, d.h. es werden keine Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegengenommen.

Ab dem 8. Juli 2024, werden Zeichnungs- und Rücknahmeanträge durch die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, entgegengenommen. In der Zeit vom 5. Juli 2024 bis und mit 8. Juli 2024 wird zudem kein Nettoinventarwert für die Fonds berechnet.

2. Weitere Änderungen in den Prospekten der Fonds

Wechsel Fonds Administrator

Die Anleger werden darüber informiert, dass auch die Funktion des Fonds Administrators von bisher CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, neu auf State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, per 8. Juli 2024 übertragen werden soll.»

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

Vom 11. August 2023 bis zum 30. Juni 2024 hat Daniel Spitzer zusätzlich ad interim die Funktion des Vorsitzenden übernommen. Seit dem 1. Juli 2024 fungiert Daniel Spitzer als stellvertretender Geschäftsführer.

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

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

Per 1. Februar 2024 wurde Kristine Schubert in die Geschäftsleitung gewählt. Seit dem 1. Juli 2024 fungiert Kristine Schubert als Geschäftsführerin.

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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, 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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

V. 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

Weitere Informationen

- 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 = CHF 0.8986
USD 1 = EUR 0.9331

4) Transaktionskosten

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

Variopartner (CH)	Währung	Betrag
3-Alpha Diversifier Equities Switzerland	CHF	14'040.08
3-Alpha Diversifier Equities USA	USD	13'776.47

5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS Investor Services Bank S.A.

An den Verwaltungsrat der
Vontobel Fonds Services AG, Zürich

Zürich, 22. Oktober 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Variopartner (CH),

mit den Teilvermögen

- ▶ 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland
- ▶ 3-Alpha Diversifier Equities USA

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 37) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie

