

Vontobel Asset Management

Variopartner (CH)

Jahresbericht 2021/2022



UMBRELLA - FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« EFFEKTENFONDS »

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2022
für die Periode vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

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 der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger. 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 RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, 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 2021/2022	32
Weitere Informationen	33
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	41

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	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Mitglied
Thomas Heinzl	Direktor, Bank Vontobel AG, Mitglied

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Olivier Schalbetter	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich

Vermögensverwalter

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Sub-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.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
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

	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	106.08	205.31	206.57
Ausstehende Anteile G-Klasse	1'047'746.530	1'500'704.269	1'680'640.908
Ausstehende Anteile VE-Klasse	8'394.405	91'493.824	160'593.920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF G-Klasse	100.37	128.31	111.34
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse	108.40	139.36	121.07
TER G-Klasse			0.41%
TER VE-Klasse			0.25%
Höchst seit Lancierung G-Klasse			137.41
Höchst seit Lancierung VE-Klasse			149.29
Tiefst seit Lancierung G-Klasse			77.90
Tiefst seit Lancierung VE-Klasse			98.71
Lancierungsdatum G-Klasse	12.09.2019		
Lancierungsdatum VE-Klasse	17.04.2020		
Valorennummer G-Klasse	48'735'714		
Valorennummer VE-Klasse	53'174'738		
ISIN G-Klasse	CH0487357144		
ISIN VE-Klasse	CH0531747381		

Basisdaten

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Total Nettofondsvermögen in Mio. USD	80.02	152.71	155.66
Ausstehende Anteile G-Klasse	730'744.969	878'870.495	953'994.436
Ausstehende Anteile V CHF-Klasse	47'755.702	114'840.524	192'928.240
Ausstehende Anteile V EUR-Klasse	10.000	10.000	10.000
Ausstehende Anteile VE-Klasse	6'009.839	62'314.977	105'829.495
Nettoinventarwert pro Anteil in USD G-Klasse	101.86	143.49	122.86
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V CHF-Klasse	102.78	144.77	123.96
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF V CHF-Klasse (Klassenwährung)	97.39	133.82	118.67
Nettoinventarwert pro Anteil in USD V EUR-Klasse	131.26	185.40	158.63
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR V EUR-Klasse (Klassenwährung)	116.87	156.34	151.73
Nettoinventarwert pro Anteil in USD VE-Klasse	113.29	160.11	137.25
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF VE-Klasse (Klassenwährung)	107.35	148.00	131.40
TER G-Klasse			0.41%
TER V CHF-Klasse			0.41%
TER V EUR-Klasse			0.46%
TER VE-Klasse			0.25%
Höchst seit Lancierung G-Klasse			158.26
Höchst seit Lancierung V CHF-Klasse (in CHF)			147.46
Höchst seit Lancierung V EUR-Klasse (in EUR)			180.78
Höchst seit Lancierung VE-Klasse (in CHF)			163.10
Tiefst seit Lancierung G-Klasse			72.64
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 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 V CHF-Klasse	48'735'713		
Valorennummer V EUR-Klasse	53'016'419		
Valorennummer VE-Klasse	53'175'358		
ISIN G-Klasse	CH0487357052		
ISIN V CHF-Klasse	CH0487357136		
ISIN V EUR-Klasse	CH0530164190		
ISIN VE-Klasse	CH0531753587		

Performance

	Lancierungs- datum	2019	2020	2021	01.01.2022 bis 31.08.2022	seit Lanc. bis 30.06.2022
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland G-Klasse	12.09.2019	5.87%*	5.19%	24.35%	-17.44%	14.33%
Swiss Performance Index SPI		4.80%*	3.82%	23.38%	-14.84%	14.32%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland VE-Klasse	17.04.2020	-	20.38%**	24.55%	-17.35%	23.92%
Swiss Performance Index SPI		-	12.72%**	23.38%	-14.84%	18.43%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA G-Klasse	12.09.2019	6.07%*	18.41%	25.74%	-18.28%	29.06%
MSCI USA		7.82%*	20.73%	26.45%	-17.38%	35.99%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA V CHF-Klasse in CHF	12.09.2019	3.63%*	8.10%	29.62%	-12.47%	27.08%
MSCI USA		5.33%*	10.20%	30.35%	-11.51%	33.89%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA V EUR-Klasse in EUR	30.03.2020	-	32.35%**	35.31%	-7.57%	65.53%
MSCI USA		-	33.47%**	36.06%	-6.57%	69.68%
Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA VE-Klasse in CHF	17.04.2020	-	23.58%**	29.83%	-12.38%	40.59%
MSCI USA		-	23.53%**	30.35%	-11.51%	42.49%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

** 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	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'047'746.530	1'500'704.269
Anzahl der ausgegebenen Anteile	744'967.188	475'235.402
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	292'009.449	295'298.763
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'500'704.269	1'680'640.908
Inventarwert pro Anteil in CHF	128.31	111.34

Entwicklung der VE-Klasse	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'394.405	91'493.824
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84'004.166	75'375.355
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	904.747	6'275.259
Anzahl der Anteile im Umlauf	91'493.824	160'593.920
Inventarwert pro Anteil in CHF	139.36	121.07

Vermögensrechnung (in CHF)	30.06.2021	30.06.2022
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	809'131.66	797'953.36
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	202'301'438.49	204'147'338.02
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2'494'009.54	1'854'827.45
Gesamtfondsvermögen	205'604'579.69	206'800'118.83
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-298'282.07	-226'240.72
Nettofondsvermögen	205'306'297.62	206'573'878.11
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106'075'935.62	205'306'297.62
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-871'679.39	-1'286'183.16
Saldo aus dem Anteilsverkehr	59'321'005.18	31'015'903.79
Gesamterfolg	40'781'036.21	-28'462'140.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	205'306'297.62	206'573'878.11

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-5'739.94	-7'674.05
Erträge der Effekten		
– Aktien	3'980'817.91	5'059'351.69
Sonstige Erträge	4'480.05	4'480.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	467'520.94	491'612.50
Total Erträge	4'447'078.96	5'547'770.19
Aufwand		
Passivzinsen	13.94	1'374.63
Prüfaufwand	17'753.00	9'801.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	445'510.19	617'404.61
– Service Fee	149'186.08	208'606.88
Sonstige Aufwendungen	9'038.87	11'653.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	221'491.59	107'998.82
Total Aufwendungen	842'993.67	956'839.32
Nettoertrag/-verlust (-)	3'604'085.29	4'590'930.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'480'770.92	5'832'649.99
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	622'844.18	406'162.40
Realisierter Erfolg	5'707'700.39	10'829'743.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35'073'335.82	-39'291'883.40
Gesamterfolg	40'781'036.21	-28'462'140.14

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
G-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'363'237.98	4'125'615.00
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	3'363'237.98	4'125'615.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-3'363'237.98	-4'125'615.00
VE-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	240'847.31	465'315.87
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	240'847.31	465'315.87
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-240'847.31	-465'315.87

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
AMS	CHF	46'197	10'357	-	56'554	486'251.29	0.24
Total - Österreich						486'251.29	0.24
Schweiz							
ABB N	CHF	303'737	78'960	56'667	326'030	8'300'723.80	4.01
Adecco Group N	CHF	28'045	19'325	726	46'644	1'513'131.36	0.73
Alcon N	CHF	85'112	22'616	10'573	97'155	6'478'295.40	3.13
Allreal Holding N	CHF	2'435	1'510	-	3'945	622'521.00	0.30
Bachem Holdings N	CHF	-	6'630	-	6'630	439'900.50	0.21
Bachem Holdings N	CHF	883	443	1'326	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	7'969	3'200	462	10'707	1'669'221.30	0.81
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	4'791	8'275	5'991	7'075	529'917.50	0.26
Barry Callebaut N	CHF	607	224	10	821	1'748'730.00	0.85
BB Biotech N	CHF	9'331	1'500	-	10'831	613'034.60	0.30
Belimo Holding N	CHF	1'672	1'245	-	2'917	980'112.00	0.47
BKW N	CHF	3'331	4'580	3'331	4'580	456'626.00	0.22
Bucher Industries N	CHF	1'123	618	-	1'741	578'012.00	0.28
Cembra Money Bank N	CHF	5'073	10'961	5'073	10'961	747'540.20	0.36
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli N	CHF	18	4	1	21	2'102'100.00	1.02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli PS N	CHF	177	37	5	209	2'029'390.00	0.98
Clariant N	CHF	38'316	27'378	-	65'694	1'194'316.92	0.58
Comet Holding N	CHF	-	2'629	-	2'629	395'401.60	0.19
Compagnie Financiere Richemont N	CHF	88'478	20'921	12'369	97'030	9'863'099.50	4.77
Credit Suisse Group N	CHF	396'049	166'696	39'298	523'447	2'837'082.74	1.37
Daetwyler Holding I	CHF	1'190	977	-	2'167	427'332.40	0.21
DKSH Holding N	CHF	5'612	4'910	-	10'522	829'133.60	0.40
Dormakaba Holding N	CHF	468	891	1'359	-	-	0.00
Dufry Basel N	CHF	11'277	4'785	-	16'062	495'673.32	0.24
Emmi N	CHF	-	539	-	539	501'270.00	0.24
EMS-Chemie Holding N	CHF	1'146	1'351	1'146	1'351	959'885.50	0.46
Flughafen Zürich N	CHF	3'199	1'147	-	4'346	627'127.80	0.30
Forbo Holding N	CHF	180	330	180	330	419'760.00	0.20
Galenica N	CHF	8'455	9'321	-	17'776	1'302'980.80	0.63
Geberit N	CHF	6'309	2'121	606	7'824	3'589'651.20	1.74
Georg Fischer	CHF	-	24'340	-	24'340	1'143'006.40	0.55
Georg Fischer N	CHF	691	526	1'217	-	-	0.00
Givaudan N	CHF	1'355	510	145	1'720	5'774'040.00	2.79
Helvetia Holding N	CHF	5'886	1'859	-	7'745	865'116.50	0.42
Idorsia N	CHF	18'460	23'000	-	41'460	565'929.00	0.27
Inficon Holding N	CHF	-	1'042	302	740	556'480.00	0.27
Interroll Holding N	CHF	104	117	6	215	460'100.00	0.22
Julius Bär Group N	CHF	38'478	13'444	664	51'258	2'257'402.32	1.09
Kühne + Nagel N	CHF	9'645	6'611	928	15'328	3'464'128.00	1.68

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
LafargeHolcim N	CHF	96'096	3'478	99'574	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	29'341	11'383	593	40'131	2'001'332.97	0.97
Lonza Group N	CHF	12'622	3'633	1'850	14'405	7'332'145.00	3.55
Medmix N	CHF	-	2'986	2'986	-	-	0.00
Mobimo Holding N	CHF	1'112	5'257	3'033	3'336	773'952.00	0.37
Nestlé N	CHF	162'822	48'794	31'943	179'673	20'022'759.12	9.68
Novartis N	CHF	220'030	120'276	92'810	247'496	20'010'051.60	9.68
OC Oerlikon N	CHF	31'262	50'099	81'361	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF	3'864	1'210	389	4'685	4'030'037.00	1.95
Polypeptide Group N	CHF	-	2'423	2'423	-	-	0.00
PSP Swiss Property N	CHF	7'725	5'015	-	12'740	1'352'988.00	0.65
Roche Holding GS N	CHF	54'298	15'829	10'211	59'916	19'086'241.80	9.23
Schindler Holding N	CHF	3'346	588	-	3'934	675'074.40	0.33
Schindler Holding PS N	CHF	7'000	1'098	121	7'977	1'388'795.70	0.67
SFS Group N	CHF	2'843	2'786	325	5'304	511'836.00	0.25
SGS N	CHF	1'040	581	76	1'545	3'375'825.00	1.63
Siegfried Holding N	CHF	733	751	50	1'434	874'740.00	0.42
SIG Combibloc Group N	CHF	55'023	30'816	1'426	84'413	1'774'361.26	0.86
Sika N	CHF	24'032	9'497	2'641	30'888	6'795'360.00	3.29
Software ONE Holding N	CHF	16'135	9'806	25'941	-	-	0.00
Sonova Holding N	CHF	9'160	1'684	479	10'365	3'150'960.00	1.52
Stadler Rail N	CHF	9'375	3'890	-	13'265	412'010.90	0.20
Straumann Holding	CHF	-	21'778	-	21'778	2'496'847.70	1.21
Straumann Holding N	CHF	1'913	116	2'029	-	-	0.00
Sulzer N	CHF	-	2'986	2'986	-	-	0.00
Swiss Life Holding N	CHF	5'426	2'814	972	7'268	3'379'620.00	1.63
Swiss Prime Site N	CHF	13'061	5'482	338	18'205	1'524'668.75	0.74
Swiss Reinsurance Company N	CHF	49'216	24'481	4'987	68'710	5'083'165.80	2.46
Swisscom N	CHF	4'368	1'666	75	5'959	3'142'776.60	1.52
Swissquote Group Holding N	CHF	-	2'847	-	2'847	275'731.95	0.13
Tecan Group N	CHF	2'015	1'629	-	3'644	1'010'116.80	0.49
Temenos N	CHF	11'440	5'782	243	16'979	1'385'825.98	0.67
The Swatch Group I	CHF	4'975	978	172	5'781	1'309'396.50	0.63
The Swatch Group N	CHF	9'584	2'363	493	11'454	486'107.76	0.24
UBS Group N	CHF	593'142	237'437	208'427	622'152	9'574'919.28	4.63
Valiant Holding N	CHF	-	6'332	-	6'332	531'254.80	0.26
VAT Group N	CHF	4'624	1'610	119	6'115	1'391'774.00	0.67
Vifor Pharma N	CHF	8'104	5'613	13'717	-	-	0.00
Zur Rose Group N	CHF	1'645	471	2'116	-	-	0.00
Zürich Insurance Group N	CHF	25'503	9'117	7'736	26'884	11'162'236.80	5.40
Total - Schweiz						203'661'086.73	98.48
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						204'147'338.02	98.72

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Schweiz							
Mobimo Holding Anrechte (Verfall: 03.05.2022)	CHF	-	994	994	-	-	0.00
Total - Schweiz							0.00
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
						204'147'338.02	98.72
Total - Aktien							
						204'147'338.02	98.72
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
						204'147'338.02	98.72
Total - Effekten							
						797'953.36	0.39
Bankguthaben auf Sicht						797'953.36	0.39
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'854'827.45	0.90
Gesamtfondsvermögen						206'800'118.83	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-226'240.72	-0.11
Nettofondsvermögen						206'573'878.11	99.89

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

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).	204'147'338.02	98.72
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 Effekte 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	15
Inventar des Fondsvermögens	16

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Entwicklung der G-Klasse	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	730'744.969	878'870.495
Anzahl der ausgegebenen Anteile	362'868.454	204'124.339
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	214'742.928	129'000.398
Anzahl der Anteile im Umlauf	878'870.495	953'994.436
Inventarwert pro Anteil in USD	143.49	122.86

Entwicklung der V CHF-Klasse	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	47'755.702	114'840.524
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109'682.097	111'578.948
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	42'597.275	33'491.232
Anzahl der Anteile im Umlauf	114'840.524	192'928.240
Inventarwert pro Anteil in USD	144.77	123.96
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwahrung)	133.82	118.68

Entwicklung der V EUR-Klasse	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
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	185.40	158.63
Inventarwert pro Anteil in EUR (Klassenwahrung)	156.34	151.73

Entwicklung der VE-Klasse	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'009.839	62'314.977
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56'474.458	48'456.738
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	169.320	4'942.220
Anzahl der Anteile im Umlauf	62'314.977	105'829.495
Inventarwert pro Anteil in USD	160.11	137.25
Inventarwert pro Anteil in CHF (Klassenwahrung)	147.99	131.40

Vermögensrechnung (in USD)	30.06.2021	30.06.2022
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	859'338.90	481'097.27
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	152'381'944.46	155'197'969.21
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'287'897.37	149'194.10
Gesamtfondsvermögen	154'529'180.73	155'828'260.58
./. Aufgenommene Kredite	-2.66	-5.10
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'818'970.15	-172'979.08
Nettofondsvermögen	152'710'207.92	155'655'276.40
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'023'089.76	152'710'207.92
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-195'338.87	-292'218.65
Saldo aus dem Anteilsverkehr	32'784'959.75	27'922'739.17
Gesamterfolg	40'097'497.28	-24'685'452.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	152'710'207.92	155'655'276.40

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Erfolgsrechnung (in USD)	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	1'536.57
Negativzinsen	-14.36	-15.68
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'160'242.78	1'581'888.61
Sonstige Erträge	10'920.51	27'040.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	211'127.02	142'924.64
Total Erträge	1'382'275.95	1'753'374.56
Aufwand		
Passivzinsen	0.82	2.12
Prüfaufwand	21'629.25	10'822.58
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	343'314.67	482'657.43
– Service Fee	114'977.14	163'067.27
Sonstige Aufwendungen	9'780.40	11'984.94
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	100'418.74	59'114.90
Total Aufwendungen	590'121.02	727'649.24
Nettoertrag/-verlust (-)	792'154.93	1'025'725.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'663'636.11	11'684'995.97
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	7'563.98	11'135.80
Realisierter Erfolg	12'463'355.02	12'721'857.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27'634'142.26	-37'407'309.13
Gesamterfolg	40'097'497.28	-24'685'452.04

Verwendung des Erfolges (in USD)	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22
G-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	642'546.83	751'158.31
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	642'546.83	751'158.31
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-642'546.83	-751'158.31

V-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	84'641.43	153'247.71
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	84'641.43	153'247.71
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-84'641.43	-153'247.71

V-Klasse EUR		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	11.25	9.28
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	11.25	9.28
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-11.25	-9.28

VE-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	64'955.42	121'310.02
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	64'955.42	121'310.02
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-64'955.42	-121'310.02

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Bermudas							
Arch Capital Group	USD	2'421	-	-	2'421	110'131.29	0.07
Athene Holding	USD	826	-	826	-	-	0.00
Bunge	USD	756	1'135	-	1'891	171'494.79	0.11
Everest Re Group	USD	208	73	-	281	78'758.68	0.05
IHS Markit	USD	1'237	1'374	2'611	-	-	0.00
Invesco	USD	2'469	-	-	2'469	39'824.97	0.03
RenaissanceRe Holdings	USD	283	-	283	-	-	0.00
Total - Bermudas						400'209.73	0.26
Curaçao							
Schlumberger	USD	5'751	10'401	4'358	11'794	421'753.44	0.27
Total - Curaçao						421'753.44	0.27
Großbritannien							
Astrazeneca	USD	-	1'680	1'680	-	-	0.00
Liberty Global	USD	3'093	-	-	3'093	67'699.33	0.04
Royalty Pharma	USD	676	456	1'132	-	-	0.00
Sensata Technologies Holding	USD	785	298	-	1'083	44'738.73	0.03
Total - Großbritannien						112'438.06	0.07
Irland							
Accenture	USD	2'175	1'081	-	3'256	904'028.40	0.58
Allegion	USD	515	300	-	815	79'788.50	0.05
AON	USD	666	422	-	1'088	293'411.84	0.19
Eaton Corporation	USD	1'342	800	-	2'142	269'870.58	0.17
Horizon Pharma	USD	1'315	-	-	1'315	104'884.40	0.07
Jazz Pharmaceuticals	USD	362	-	-	362	56'475.62	0.04
Johnson Controls International	USD	2'993	6'378	729	8'642	413'778.96	0.27
Linde	USD	1'618	1'003	-	2'621	753'616.13	0.48
Medtronic Holdings	USD	3'712	2'741	-	6'453	579'156.75	0.37
Pentair	USD	834	312	-	1'146	52'452.42	0.03
Seagate Technology Holdings	USD	1'427	190	-	1'617	115'518.48	0.07
Steris	USD	558	134	-	692	142'655.80	0.09
Trane Technologies	USD	773	2'110	1'273	1'610	209'090.70	0.13
Willis Towers Watson	USD	659	-	-	659	130'080.01	0.08
Total - Irland						4'104'808.59	2.63

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Jersey							
Amcor	USD	7'969	4'712	-	12'681	157'624.83	0.10
Aptiv	USD	1'041	1'285	755	1'571	139'928.97	0.09
Clarivate	USD	1'369	-	-	1'369	18'974.34	0.01
Novocure	USD	482	335	363	454	31'553.00	0.02
Total - Jersey						348'081.14	0.22
Kanada							
Canadian Pacific Railway	USD	-	1'444	1'444	-	-	0.00
Waste Connections	USD	1'432	-	-	1'432	177'510.72	0.11
Total - Kanada						177'510.72	0.11
Liberia							
Royal Caribbean Cruises	USD	803	183	-	986	34'421.26	0.02
Total - Liberia						34'421.26	0.02
Niederlande							
Lyondellbasell Industries	USD	1'498	-	-	1'498	131'015.08	0.08
NXP Semiconductors	USD	821	1'298	-	2'119	313'675.57	0.20
Total - Niederlande						444'690.65	0.29
Panama							
Carnival Corporation	USD	3'275	1'711	4'986	-	-	0.00
Total - Panama							0.00
Schweiz							
Chubb INA Holdings N	USD	1'753	661	-	2'414	474'544.12	0.30
Garmin N	USD	852	220	313	759	74'571.75	0.05
TE Connectivity N	USD	1'028	754	-	1'782	201'633.30	0.13
Total - Schweiz						750'749.17	0.48
Vereinigte Staaten							
10X Genomics	USD	497	-	-	497	22'489.25	0.01
3M	USD	2'259	1'776	-	4'035	522'169.35	0.34
Abbott Laboratories	USD	7'280	2'369	1'113	8'536	927'436.40	0.60
AbbVie	USD	7'050	1'966	391	8'625	1'321'005.00	0.85
Abiomed	USD	260	-	-	260	64'352.60	0.04
Activision Blizzard	USD	3'659	2'653	2'467	3'845	299'371.70	0.19
Adobe	USD	1'660	1'418	248	2'830	1'035'949.80	0.66
Advance Auto Parts	USD	475	-	-	475	82'217.75	0.05
Advanced Micro Devices	USD	3'324	8'339	3'441	8'222	628'736.34	0.40
AES	USD	3'439	-	3'439	-	-	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Affirm Holdings	USD	-	364	364	-	-	0.00
Aflac	USD	1'568	1'870	-	3'438	190'224.54	0.12
Agilent Technologies	USD	1'155	2'718	-	3'873	459'996.21	0.30
AIG	USD	3'660	817	-	4'477	228'909.01	0.15
Air Products & Chemicals	USD	643	-	643	-	-	0.00
Airbnb	USD	92	-	92	-	-	0.00
Akamai Technologies	USD	752	-	-	752	68'680.16	0.04
Albemarle	USD	673	-	-	673	140'643.54	0.09
Alexion Pharmaceuticals	USD	791	-	791	-	-	0.00
Align Technology	USD	318	98	-	416	98'454.72	0.06
Alleghany	USD	73	28	-	101	84'143.10	0.05
Alliant Energy	USD	1'215	-	1'215	-	-	0.00
Allstate	USD	1'306	403	-	1'709	216'581.57	0.14
Ally Financial	USD	2'085	-	-	2'085	69'868.35	0.04
Alnylam Pharmaceuticals	USD	715	400	515	600	87'510.00	0.06
Alphabet	USD	2'743	710	718	2'735	5'971'193.37	3.83
Altice USA	USD	1'810	-	1'810	-	-	0.00
Altria Group	USD	7'121	1'704	8'825	-	-	0.00
Amazon.com	USD	1'621	41'097	277	42'441	4'507'658.61	2.89
AMC Entertainment Holdings	USD	-	2'148	-	2'148	29'105.40	0.02
Amerco	USD	48	-	-	48	22'955.04	0.01
Ameren	USD	1'308	280	1'588	-	-	0.00
American Electric Power Co	USD	1'887	-	1'887	-	-	0.00
American Express	USD	3'428	559	302	3'685	510'814.70	0.33
American Financial Group Funding	USD	340	-	340	-	-	0.00
American Water Works Co	USD	837	350	-	1'187	176'589.99	0.11
Ameriprise Financial	USD	762	83	299	546	129'773.28	0.08
AmerisourceBergen	USD	784	-	-	784	110'920.32	0.07
Ametek	USD	1'212	149	1'361	-	-	0.00
Amgen	USD	2'042	1'744	372	3'414	830'626.20	0.53
Amphenol	USD	1'760	1'519	-	3'279	211'102.02	0.14
Analog Devices	USD	999	1'986	329	2'656	388'015.04	0.25
Ansys	USD	412	126	-	538	128'738.02	0.08
Anthem	USD	1'001	703	311	1'393	672'233.94	0.43
Apollo Global Management	USD	675	278	953	-	-	0.00
Apollo Global Management	USD	-	949	949	-	-	0.00
Apple	USD	74'781	24'135	23'077	75'839	10'368'708.08	6.65
Applied Materials	USD	3'787	2'329	636	5'480	498'570.40	0.32
Aramark	USD	1'105	-	-	1'105	33'846.15	0.02
Archer-Daniels Midland	USD	2'326	4'660	726	6'260	485'776.00	0.31
Arista Networks	USD	323	969	-	1'292	121'112.08	0.08
Arrow Electronics	USD	409	135	-	544	60'976.96	0.04
Arthur J Gallagher & Co	USD	1'022	-	-	1'022	166'626.88	0.11
Asana	USD	-	449	-	449	7'893.42	0.01
Assurant	USD	435	-	-	435	75'189.75	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
AT&T	USD	27'069	21'006	2'165	45'910	962'273.60	0.62
Atmos Energy	USD	597	233	-	830	93'043.00	0.06
Autodesk	USD	952	661	-	1'613	277'371.48	0.18
Autoliv	USD	576	-	576	-	-	0.00
Automatic Data Processing	USD	918	2'494	-	3'412	716'656.48	0.46
Autozone	USD	171	-	79	92	197'719.04	0.13
Avalara	USD	338	-	-	338	23'862.80	0.02
Avantor	USD	2'798	-	-	2'798	87'017.80	0.06
Avery Dennison	USD	432	83	-	515	83'363.05	0.05
AXA Equitable Holdings	USD	2'214	-	-	2'214	57'718.98	0.04
Baker Hughes Company	USD	3'895	1'628	-	5'523	159'449.01	0.10
Ball	USD	1'810	325	-	2'135	146'823.95	0.09
Bank of America	USD	27'133	13'738	6'425	34'446	1'072'303.98	0.69
Bath & Body Works	USD	-	1'424	-	1'424	38'334.08	0.02
Baxter International	USD	1'424	3'177	-	4'601	295'522.23	0.19
Becton Dickinson & Company	USD	954	855	297	1'512	372'753.36	0.24
Bentley Systems 'B'	USD	780	-	-	780	25'974.00	0.02
Berkshire Hathaway	USD	7'454	1'102	2'533	6'023	1'644'399.46	1.06
Best Buy Co	USD	1'410	601	-	2'011	131'097.09	0.08
Bill.com Holdings	USD	-	385	-	385	42'326.90	0.03
Biogen	USD	449	882	514	817	166'618.98	0.11
Biomarin Pharmaceutical	USD	1'220	-	-	1'220	101'101.40	0.06
Bio-Rad Laboratories	USD	165	-	165	-	-	0.00
Bio-Techne	USD	258	-	-	258	89'433.12	0.06
Black Knight	USD	906	-	-	906	59'243.34	0.04
Blackrock	USD	513	461	-	974	593'204.96	0.38
Blackstone Group	USD	2'392	-	2'392	-	-	0.00
BNY Mellon	USD	3'407	3'307	-	6'714	280'040.94	0.18
Boeing	USD	918	67	985	-	-	0.00
Booking Holdings	USD	151	84	33	202	353'295.98	0.23
Booz Allen Hamilton Holding	USD	812	-	812	-	-	0.00
Borg Warner	USD	1'611	-	-	1'611	53'759.07	0.03
Boston Beer	USD	57	17	74	-	-	0.00
Boston Scientific	USD	3'860	2'795	-	6'655	248'031.85	0.16
Bristol Myers Squibb	USD	6'942	5'053	-	11'995	923'615.00	0.59
Broadcom	USD	1'718	295	116	1'897	921'581.57	0.59
Broadridge Financial Solutions	USD	626	-	-	626	89'236.30	0.06
Brown & Brown	USD	1'399	-	-	1'399	81'617.66	0.05
Brown-Forman	USD	812	799	1'611	-	-	0.00
Burlington Stores	USD	257	-	-	257	35'011.11	0.02
C.H. Robinson Worldwide	USD	684	848	-	1'532	155'298.84	0.10
Cable One	USD	39	-	-	39	50'283.48	0.03
Cadence Design Systems	USD	1'460	983	483	1'960	294'058.80	0.19
Caesars Entertainment	USD	872	179	1'051	-	-	0.00
Campbell Soup	USD	797	1'186	-	1'983	95'283.15	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Capital One Financial	USD	1'595	2'638	2'239	1'994	207'754.86	0.13
Cardinal Health	USD	1'503	414	-	1'917	100'201.59	0.06
Carmax	USD	961	-	-	961	86'951.28	0.06
Carrier Global	USD	3'638	4'212	-	7'850	279'931.00	0.18
Carvana	USD	129	180	309	-	-	0.00
Catalent	USD	1'141	288	402	1'027	110'186.83	0.07
Caterpillar	USD	2'566	825	426	2'965	530'023.40	0.34
Cboe Global Markets	USD	555	193	-	748	84'666.12	0.05
CBRE Group	USD	-	2'429	-	2'429	178'798.69	0.11
CDW	USD	895	-	-	895	141'016.20	0.09
Celanese	USD	794	141	-	935	109'965.35	0.07
Centene	USD	1'857	1'284	-	3'141	265'760.01	0.17
Centerpoint Energy	USD	2'313	1'053	-	3'366	99'566.28	0.06
Ceridian HCM Holdings	USD	764	-	-	764	35'969.12	0.02
Cerner	USD	1'788	-	1'788	-	-	0.00
CF Industries Holding	USD	1'406	-	1'406	-	-	0.00
Charles River Laboratories	USD	309	-	-	309	66'116.73	0.04
Charles Schwab	USD	4'732	2'113	-	6'845	432'467.10	0.28
Charter Communications	USD	536	284	820	-	-	0.00
Cheniere Energy	USD	1'319	-	-	1'319	175'466.57	0.11
Chevron	USD	6'031	4'137	850	9'318	1'349'060.04	0.87
Chewy	USD	288	-	288	-	-	0.00
Chipotle Mexican Grill	USD	109	40	20	129	168'636.54	0.11
Church & Dwight Co	USD	1'250	235	-	1'485	137'600.10	0.09
Cigna Corporation	USD	1'689	1'238	775	2'152	567'095.04	0.36
Cincinnati Financial	USD	884	-	-	884	105'178.32	0.07
Cintas	USD	282	204	-	486	181'535.58	0.12
Cisco Systems	USD	15'711	7'229	-	22'940	978'161.60	0.63
Citigroup	USD	6'016	5'296	-	11'312	520'238.88	0.33
Citizens Financial Group	USD	2'672	-	-	2'672	95'363.68	0.06
Citrix Systems	USD	598	-	-	598	58'107.66	0.04
Cloudflare	USD	937	-	-	937	40'993.75	0.03
CME Group	USD	747	1'271	-	2'018	413'084.60	0.27
CMS Energy	USD	1'644	-	1'644	-	-	0.00
Coca-Cola	USD	11'546	13'774	1'350	23'970	1'507'952.70	0.97
Cognex	USD	953	-	-	953	40'521.56	0.03
Cognizant Technology Solutions	USD	2'083	911	-	2'994	202'065.06	0.13
Coinbase Global	USD	-	161	-	161	7'570.22	0.00
Colgate-Palmolive	USD	2'109	6'125	-	8'234	659'872.76	0.42
Comcast	USD	26'686	8'318	13'541	21'463	842'208.12	0.54
Conagra Brands	USD	2'478	1'052	-	3'530	120'867.20	0.08
ConocoPhillips	USD	3'787	261	4'048	-	-	0.00
Consolidated Edison	USD	1'866	326	-	2'192	208'459.20	0.13
Constellation Brands	USD	483	87	570	-	-	0.00
Cooper Companies	USD	304	-	-	304	95'188.48	0.06

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Copart	USD	1'465	-	200	1'265	137'454.90	0.09
Corning	USD	3'803	525	-	4'328	136'375.28	0.09
Corteva	USD	3'490	2'893	2'212	4'171	225'817.94	0.14
Costar Group	USD	1'410	722	2'132	-	-	0.00
Costco Wholesale	USD	1'163	944	-	2'107	1'009'842.96	0.65
Coupa Software	USD	360	-	-	360	20'556.00	0.01
CrowdStrike Holdings	USD	556	524	-	1'080	182'044.80	0.12
Crown Holdings	USD	773	-	-	773	71'247.41	0.05
CSX	USD	8'448	7'064	4'572	10'940	317'916.40	0.20
Cummins	USD	898	218	314	802	155'211.06	0.10
CVS Health	USD	5'338	1'576	-	6'914	640'651.24	0.41
Danaher	USD	2'160	1'222	222	3'160	801'123.20	0.51
Darden Restaurants	USD	602	-	-	602	68'098.24	0.04
Datadog	USD	742	307	-	1'049	99'906.76	0.06
Davita	USD	632	-	-	632	50'534.72	0.03
Deere & Co	USD	1'412	552	418	1'546	462'980.62	0.30
Dell Technologies	USD	879	1'574	-	2'453	113'353.13	0.07
Delta Air Lines	USD	290	384	-	674	19'525.78	0.01
Dentsply Sirona	USD	1'636	566	-	2'202	78'677.46	0.05
Devon Energy	USD	3'170	585	3'755	-	-	0.00
Dexcom	USD	256	2'880	-	3'136	233'726.08	0.15
Discover Financial Services	USD	940	1'109	550	1'499	141'775.42	0.09
Discovery	USD	3'790	-	3'790	-	-	0.00
Dish Network	USD	939	464	1'403	-	-	0.00
DocuSign	USD	551	482	-	1'033	59'273.54	0.04
Dollar General	USD	643	508	-	1'151	282'501.44	0.18
Dollar Tree	USD	1'342	-	-	1'342	209'150.70	0.13
Dominion Energy	USD	2'620	-	2'620	-	-	0.00
Domino's Pizza	USD	244	-	-	244	95'089.24	0.06
DoorDash	USD	-	298	-	298	19'122.66	0.01
Dover	USD	819	-	-	819	99'361.08	0.06
Dow	USD	3'120	3'111	-	6'231	321'581.91	0.21
Dr Horton	USD	1'581	948	869	1'660	109'875.40	0.07
Dr Pepper Snapple Group	USD	2'396	2'070	-	4'466	158'051.74	0.10
DraftKings	USD	626	-	626	-	-	0.00
Dropbox	USD	1'152	609	-	1'761	36'963.39	0.02
DT Midstream	USD	-	479	479	-	-	0.00
DTE Energy	USD	958	346	1'304	-	-	0.00
Duke Energy	USD	2'702	296	2'998	-	-	0.00
Dupont De Nemours	USD	2'096	1'495	-	3'591	199'587.78	0.13
Dynatrace	USD	1'250	-	460	790	31'157.60	0.02
Eastman Chemical	USD	767	161	-	928	83'306.56	0.05
eBay	USD	3'697	704	1'155	3'246	135'260.82	0.09
Ecolab	USD	689	2'239	-	2'928	450'209.28	0.29
Edison International	USD	2'091	-	-	2'091	132'234.84	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Edwards Lifesciences	USD	2'421	2'632	-	5'053	480'489.77	0.31
Elanco Animal Health	USD	1'505	1'096	-	2'601	51'057.63	0.03
Electronic Arts	USD	772	898	-	1'670	203'155.50	0.13
Eli Lilly & Co	USD	2'516	1'937	236	4'217	1'367'277.91	0.88
Embecta	USD	-	266	266	-	-	0.00
Emerson Electric	USD	2'362	1'507	608	3'261	259'379.94	0.17
Enphase Energy	USD	712	108	164	656	128'077.44	0.08
Entegris	USD	-	759	-	759	69'926.67	0.04
Entergy	USD	1'084	-	1'084	-	-	0.00
EOG Resources	USD	2'911	722	3'633	-	-	0.00
EPAM Systems	USD	318	51	103	266	78'411.48	0.05
Equifax	USD	607	-	-	607	110'947.46	0.07
Erie Indemnity	USD	125	-	-	125	24'023.75	0.02
Essential Utilities	USD	1'097	663	-	1'760	80'696.00	0.05
Etsy	USD	747	-	-	747	54'687.87	0.04
Evergy	USD	1'168	-	1'168	-	-	0.00
Eversource Energy	USD	1'868	404	-	2'272	191'915.84	0.12
EXACT Sciences	USD	817	-	-	817	32'181.63	0.02
Exelon	USD	3'683	-	3'683	-	-	0.00
Expedia Group	USD	716	229	268	677	64'199.91	0.04
Expeditors International of Washington	USD	850	769	-	1'619	157'787.74	0.10
Exxon Mobil	USD	12'046	3'280	15'326	-	-	0.00
F5 Networks	USD	417	-	-	417	63'817.68	0.04
Facebook	USD	10'713	2'825	13'538	-	-	0.00
FactSet Research Systems	USD	192	61	-	253	97'296.21	0.06
Fair Isaac	USD	152	-	-	152	60'936.80	0.04
Fastenal	USD	2'978	395	-	3'373	168'380.16	0.11
FedEx	USD	1'381	409	582	1'208	273'865.68	0.18
Fidelity National Financial	USD	1'880	-	1'880	-	-	0.00
Fidelity National Information Services	USD	1'372	2'466	-	3'838	351'829.46	0.23
Fifth Third Bancorp	USD	4'503	3'462	4'503	3'462	116'323.20	0.07
First Republic Bank	USD	658	216	-	874	126'030.80	0.08
FirstEnergy	USD	2'626	849	-	3'475	133'405.25	0.09
Fiserv	USD	2'860	736	-	3'596	319'936.12	0.21
FleetCor Technologies	USD	505	-	-	505	106'105.55	0.07
FMC	USD	640	-	-	640	68'486.40	0.04
Ford Motor	USD	18'615	4'046	22'661	-	-	0.00
Fortinet	USD	645	2'580	-	3'225	182'470.50	0.12
Fortive	USD	1'795	-	-	1'795	97'612.10	0.06
Fortune Brands Hone & Security	USD	703	613	-	1'316	78'802.08	0.05
Fox	USD	2'676	-	-	2'676	83'846.16	0.05
Franklin Resources	USD	1'235	604	-	1'839	42'867.09	0.03
Freeport-McMoRan	USD	7'955	-	7'955	-	-	0.00
Gartner	USD	537	-	-	537	129'862.71	0.08
Generac Holdings	USD	292	-	-	292	61'489.36	0.04

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifizier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
General Dynamics	USD	698	115	813	-	-	0.00
General Electric	USD	32'237	2'497	34'734	-	-	0.00
General Electric	USD	-	5'613	5'613	-	-	0.00
General Mills	USD	2'137	9'029	-	11'166	842'474.70	0.54
General Motors	USD	4'956	3'050	2'308	5'698	180'968.48	0.12
Genuine Parts	USD	726	138	-	864	114'912.00	0.07
Gilead Sciences	USD	4'349	8'044	-	12'393	766'011.33	0.49
Global Payments	USD	464	878	-	1'342	148'478.88	0.10
Globe Life	USD	580	-	580	-	-	0.00
Godaddy	USD	893	445	300	1'038	72'203.28	0.05
Goldman Sachs Group	USD	1'597	350	-	1'947	578'297.94	0.37
Guidewire Software	USD	366	294	-	660	46'853.40	0.03
GXO Logistics	USD	-	390	390	-	-	0.00
Halliburton	USD	5'064	-	-	5'064	158'807.04	0.10
Hartford Financial Services Group	USD	2'061	288	-	2'349	153'695.07	0.10
Hasbro	USD	638	1'126	-	1'764	144'436.32	0.09
HCA Healthcare	USD	1'037	616	-	1'653	277'803.18	0.18
Heico	USD	553	-	-	553	63'268.70	0.04
Henry Schein	USD	915	-	-	915	70'217.10	0.05
Hess	USD	1'685	488	2'173	-	-	0.00
Hewlett Packard Enterprise	USD	8'181	2'367	3'190	7'358	97'567.08	0.06
Hilton Worldwide Holdings	USD	775	976	-	1'751	195'131.44	0.13
Hologic	USD	1'494	398	-	1'892	131'115.60	0.08
Home Depot	USD	3'939	2'806	1'200	5'545	1'520'827.15	0.98
Honeywell International	USD	1'621	619	2'240	-	-	0.00
Hormel Foods	USD	1'642	839	-	2'481	117'500.16	0.08
Howmet Aerospace	USD	2'644	-	-	2'644	83'153.80	0.05
HP	USD	6'377	2'833	-	9'210	301'903.80	0.19
Hubspot	USD	248	-	-	248	74'561.20	0.05
Humana	USD	622	533	250	905	423'603.35	0.27
Huntington Bancshares	USD	6'367	4'278	-	10'645	128'059.35	0.08
Huntington Ingalls Industries	USD	268	-	268	-	-	0.00
IAC Interactivecorp	USD	356	-	356	-	-	0.00
IBM	USD	3'316	2'036	478	4'874	688'160.06	0.44
Idex	USD	344	101	-	445	80'825.35	0.05
Idexx Laboratories	USD	382	492	-	874	306'538.02	0.20
Illinois Tool Works	USD	1'168	998	261	1'905	347'186.25	0.22
Illumina	USD	477	887	-	1'364	251'467.04	0.16
Incyte	USD	1'289	-	-	1'289	97'925.33	0.06
Ingersoll-Rand	USD	1'966	-	-	1'966	82'729.28	0.05
Insulet	USD	308	169	-	477	103'957.38	0.07
Intel	USD	15'369	9'677	2'230	22'816	853'546.56	0.55
Intercontinental Exchange	USD	1'798	2'102	523	3'377	317'573.08	0.20
International Flavors & Fragrances	USD	761	621	-	1'382	164'623.84	0.11
International Paper	USD	2'734	374	-	3'108	130'007.64	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Interpublic Group of Cos	USD	2'253	-	-	2'253	62'025.09	0.04
Intuit	USD	1'027	507	-	1'534	591'264.96	0.38
Intuitive Surgical	USD	231	1'629	-	1'860	373'320.60	0.24
IPG Photonics	USD	232	-	-	232	21'838.16	0.01
IQVIA Holdings	USD	789	417	-	1'206	261'689.94	0.17
Jack Henry & Associates	USD	393	-	-	393	70'747.86	0.05
Jacobs Engineer Group	USD	819	-	819	-	-	0.00
JB Hunt Transport Services	USD	633	-	-	633	99'678.51	0.06
JM Smucker	USD	591	175	72	694	88'838.94	0.06
Johnson & Johnson	USD	10'112	2'868	362	12'618	2'239'821.18	1.44
JP Morgan Chase & Co	USD	10'828	5'526	2'053	14'301	1'610'435.61	1.03
Juniper Networks	USD	1'757	-	-	1'757	50'074.50	0.03
Kansas City Southern	USD	632	176	808	-	-	0.00
Kellogg's	USD	1'444	1'649	-	3'093	220'654.62	0.14
KeyCorp	USD	7'071	-	2'542	4'529	78'034.67	0.05
Keysight Technologies	USD	980	-	-	980	135'093.00	0.09
Kimberly Clark	USD	1'151	3'096	-	4'247	573'982.05	0.37
Kinder Morgan	USD	6'226	10'322	-	16'548	277'344.48	0.18
KKR & Co	USD	2'203	-	2'203	-	-	0.00
KLA	USD	609	167	-	776	247'606.08	0.16
Knight-Swift Transportation Holdings	USD	1'164	-	-	1'164	53'881.56	0.03
Kyndryl Holdings	USD	-	710	710	-	-	0.00
L3Harris Technologies	USD	805	-	805	-	-	0.00
LabCorp	USD	664	-	-	664	155'615.04	0.10
Lam Research	USD	608	508	128	988	421'036.20	0.27
Lamb Weston Holdings	USD	708	-	708	-	-	0.00
Las Vegas Sands	USD	630	-	630	-	-	0.00
Lear	USD	424	-	100	324	40'788.36	0.03
Leidos Holdings	USD	852	-	852	-	-	0.00
Lennar	USD	1'845	-	-	1'845	130'201.65	0.08
Lennox International	USD	196	53	-	249	51'440.91	0.03
Liberty Broadband	USD	52	-	-	52	5'904.60	0.00
Liberty Broadband	USD	728	203	259	672	77'710.08	0.05
Liberty Media	USD	1'432	-	1'432	-	-	0.00
Liberty Media Formula One	USD	782	-	782	-	-	0.00
Limited Brands	USD	1'424	-	1'424	-	-	0.00
Lincoln National	USD	901	307	248	960	44'899.20	0.03
Live Nation Entertainment	USD	961	-	300	661	54'585.38	0.04
LKQ	USD	2'182	-	-	2'182	107'114.38	0.07
Lockheed Martin	USD	906	176	1'082	-	-	0.00
Loews	USD	1'322	-	-	1'322	78'341.72	0.05
Lowes Companies	USD	3'198	1'781	879	4'100	716'147.00	0.46
Lucid Group	USD	-	3'012	-	3'012	51'685.92	0.03
Lululemon Athletica	USD	398	267	-	665	181'285.65	0.12
Lumen Technologies	USD	4'624	-	-	4'624	50'447.84	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Lyft	USD	1'224	-	-	1'224	16'254.72	0.01
M&T Bank	USD	765	124	313	576	91'808.64	0.06
Marathon Petroleum	USD	1'481	2'785	-	4'266	350'707.86	0.23
Markel	USD	96	-	-	96	124'152.00	0.08
Marketaxess Holding	USD	185	-	-	185	47'361.85	0.03
Marriott International	USD	378	906	-	1'284	174'636.84	0.11
Marsh & Mc-Lennan Companies	USD	1'007	1'924	-	2'931	455'037.75	0.29
Martin Marietta Materials	USD	391	-	-	391	117'002.84	0.08
Marvell Technology	USD	1'909	2'887	-	4'796	208'769.88	0.13
Masco	USD	1'499	318	-	1'817	91'940.20	0.06
Masimo	USD	373	-	152	221	28'878.07	0.02
Mastercard	USD	1'869	2'718	176	4'411	1'391'582.28	0.89
Match Group	USD	680	-	680	-	-	0.00
Maxim Integrated Products	USD	1'966	-	1'966	-	-	0.00
Mc-Cormick&Co	USD	1'140	582	-	1'722	143'356.50	0.09
Mcdonald's	USD	1'709	1'863	-	3'572	881'855.36	0.57
McKesson	USD	814	173	-	987	321'969.27	0.21
Mercadolibre	USD	143	147	23	267	170'044.29	0.11
Merck & Co	USD	9'523	5'674	1'090	14'107	1'286'135.19	0.83
Metlife	USD	2'772	2'616	799	4'589	288'143.31	0.18
Mettler Toledo International	USD	166	155	182	139	159'679.03	0.10
MGM Resorts International	USD	1'978	449	2'427	-	-	0.00
Microchip Technology	USD	580	2'244	-	2'824	164'017.92	0.11
Micron Technology	USD	5'956	2'408	2'356	6'008	332'122.24	0.21
Microsoft	USD	32'135	9'049	7'182	34'002	8'732'733.66	5.60
Moderna	USD	1'316	1'526	1'197	1'645	234'988.25	0.15
Mohawk Industries	USD	332	-	58	274	34'000.66	0.02
Molina Healthcare	USD	376	83	162	297	83'044.17	0.05
Molson Coors Brewing Company	USD	1'131	318	1'449	-	-	0.00
Mondelez International	USD	5'180	2'662	-	7'842	486'909.78	0.31
Mongoddb	USD	275	-	-	275	71'362.50	0.05
Monolithic Power Systems	USD	260	-	260	-	-	0.00
Monster Beverage	USD	1'771	-	1'771	-	-	0.00
Moody's	USD	429	901	-	1'330	361'720.10	0.23
Morgan Stanley	USD	4'788	3'922	-	8'710	662'482.60	0.43
Mosaic	USD	2'001	-	-	2'001	94'507.23	0.06
Motorola Solutions	USD	405	802	-	1'207	252'987.20	0.16
MSCI	USD	378	54	41	391	161'150.65	0.10
NASDAQ Index	USD	681	-	-	681	103'879.74	0.07
NetApp	USD	1'384	-	-	1'384	90'292.16	0.06
Netflix	USD	1'750	545	346	1'949	340'821.63	0.22
Neurocrine Biosciences	USD	613	-	-	613	59'755.24	0.04
Newell Brands	USD	2'589	-	-	2'589	49'294.56	0.03
Newmont Goldcorp	USD	3'580	3'607	1'399	5'788	345'369.96	0.22
News	USD	2'127	787	2'914	-	-	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
NextEra Energy	USD	5'285	306	5'591	-	-	0.00
Nike	USD	4'607	2'506	860	6'253	639'056.60	0.41
Nisource	USD	1'991	-	1'991	-	-	0.00
Nordson	USD	279	-	-	279	56'480.76	0.04
Norfolk Southern	USD	960	692	244	1'408	320'024.32	0.21
Northern Trust	USD	1'255	-	-	1'255	121'082.40	0.08
Northrop Grumman	USD	491	-	491	-	-	0.00
NortonLifeLock	USD	3'542	-	-	3'542	77'782.32	0.05
Novavax	USD	281	325	-	606	31'166.58	0.02
NRG Energy	USD	1'475	-	1'475	-	-	0.00
Nucor	USD	1'945	-	-	1'945	203'077.45	0.13
Nvidia	USD	2'115	13'620	3'597	12'138	1'839'999.42	1.18
NVR	USD	24	-	-	24	96'099.36	0.06
Oak Street Health	USD	460	-	460	-	-	0.00
Occidental Petroleum	USD	3'730	-	3'730	-	-	0.00
Okta	USD	572	289	221	640	57'856.00	0.04
Old Dominion Freight Line	USD	709	-	256	453	116'094.84	0.07
Omnicom Group	USD	1'362	-	-	1'362	86'636.82	0.06
On Semiconductor	USD	2'699	-	-	2'699	135'786.69	0.09
Oneok	USD	2'060	946	-	3'006	166'833.00	0.11
Oracle	USD	8'548	1'477	1'825	8'200	572'934.00	0.37
O'Reilly Automotive	USD	229	-	229	-	-	0.00
Otis Worldwide	USD	1'386	533	-	1'919	135'615.73	0.09
Owens Corning	USD	572	437	-	1'009	74'978.79	0.05
Paccar	USD	2'136	287	848	1'575	129'685.50	0.08
Packaging Corp of America	USD	539	163	232	470	64'625.00	0.04
Palantir Technologies	USD	1'404	-	1'404	-	-	0.00
Palo Alto Networks	USD	386	486	386	486	240'054.84	0.15
Parker-Hannifin	USD	520	171	-	691	170'020.55	0.11
Paychex	USD	977	959	-	1'936	220'452.32	0.14
Paycom Software	USD	224	120	-	344	96'361.28	0.06
PayPal Holdings	USD	3'709	3'763	1'386	6'086	425'046.24	0.27
Peloton Intera	USD	717	2'287	3'004	-	-	0.00
Pepsico	USD	3'767	5'279	-	9'046	1'507'606.36	0.97
Perkinelmer	USD	795	-	-	795	113'064.90	0.07
Pfizer	USD	20'467	11'225	31'692	-	-	0.00
PG&E	USD	7'539	-	7'539	-	-	0.00
Philip Morris International	USD	6'885	1'410	8'295	-	-	0.00
Phillips 66	USD	651	2'913	-	3'564	292'212.36	0.19
Pinnacle West Capital	USD	640	-	640	-	-	0.00
Pinterest	USD	1'617	437	2'054	-	-	0.00
Pioneer Natural Resources	USD	905	127	1'032	-	-	0.00
Plug Power	USD	2'193	-	-	2'193	36'338.01	0.02
PNC Financial Services Group	USD	1'482	748	-	2'230	351'827.10	0.23
Pool	USD	225	42	-	267	93'778.41	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
PPD	USD	596	-	596	-	-	0.00
PPG Industries	USD	865	1'159	632	1'392	159'161.28	0.10
PPL	USD	3'887	-	3'887	-	-	0.00
Procter & Gamble	USD	6'757	5'666	-	12'423	1'786'303.17	1.15
Progressive	USD	2'780	296	-	3'076	357'646.52	0.23
Prudential Financial	USD	1'258	2'047	-	3'305	316'222.40	0.20
PTC	USD	673	-	-	673	71'566.82	0.05
Public Service Enterprise Group	USD	2'985	-	2'985	-	-	0.00
PulteGroup	USD	1'882	695	1'272	1'305	51'717.15	0.03
Qorvo	USD	914	-	-	914	86'208.48	0.06
Qualcomm	USD	5'507	488	1'000	4'995	638'061.30	0.41
Quest Diagnostics	USD	771	176	-	947	125'932.06	0.08
Raymond James Financial	USD	859	429	-	1'288	115'160.08	0.07
Raytheon Technologies	USD	3'910	261	4'171	-	-	0.00
Regeneron Pharmaceuticals	USD	320	509	255	574	339'308.62	0.22
Regions Financial	USD	7'115	790	2'444	5'461	102'393.75	0.07
Reinsurance Group of America	USD	319	-	319	-	-	0.00
Republic Services	USD	597	445	-	1'042	136'366.54	0.09
ResMed	USD	741	620	606	755	158'270.65	0.10
RingCentral	USD	344	-	-	344	17'977.44	0.01
Rivian Automotive	USD	-	1'678	-	1'678	43'191.72	0.03
Robert Half International	USD	595	489	-	1'084	81'180.76	0.05
Robinhood Markets	USD	-	3'058	-	3'058	25'136.76	0.02
Rockwell Automation	USD	577	392	168	801	159'647.31	0.10
Roku	USD	324	317	-	641	52'651.74	0.03
Rollins	USD	1'146	-	-	1'146	40'018.32	0.03
Roper Technologies	USD	228	483	-	711	280'596.15	0.18
Ross Stores	USD	1'230	646	-	1'876	131'751.48	0.08
RPM International	USD	762	-	-	762	59'984.64	0.04
S&P Global	USD	619	1'938	624	1'933	651'536.98	0.42
Salesforce Com	USD	1'485	3'508	-	4'993	824'044.72	0.53
Seagen	USD	918	-	338	580	102'625.20	0.07
Sealed Air	USD	1'038	-	-	1'038	59'913.36	0.04
Sei Investments Co	USD	659	563	659	563	30'413.26	0.02
Sempra Energy	USD	1'007	1'717	-	2'724	409'335.48	0.26
Servicenow	USD	674	477	-	1'151	547'323.52	0.35
Sherwin-Williams	USD	950	454	-	1'404	314'369.64	0.20
Sirius XM Holdings	USD	4'900	-	-	4'900	30'037.00	0.02
Skyworks Solutions	USD	950	-	-	950	88'008.00	0.06
Slack Technologies	USD	2'171	-	2'171	-	-	0.00
Smith	USD	629	404	-	1'033	56'484.44	0.04
Snap	USD	3'634	1'767	442	4'959	65'111.67	0.04
Snap-On	USD	334	87	-	421	82'949.63	0.05
Snowflake	USD	65	1'076	-	1'141	158'667.46	0.10
SoFi Technologies	USD	-	2'212	2'212	-	-	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Solaredge Technologies	USD	268	-	-	268	73'346.24	0.05
Southern	USD	3'529	-	3'529	-	-	0.00
Southwest Airlines	USD	242	-	-	242	8'741.04	0.01
Splunk	USD	702	513	177	1'038	91'821.48	0.06
Square	USD	1'372	1'291	-	2'663	163'667.98	0.11
SS&C Technologies Holdings	USD	1'505	-	-	1'505	87'395.35	0.06
Stanley Black & Decker	USD	751	-	-	751	78'749.86	0.05
Starbucks	USD	4'157	1'471	-	5'628	429'922.92	0.28
State Street	USD	2'172	-	-	2'172	133'903.80	0.09
Steel Dynamics	USD	1'218	-	-	1'218	80'570.70	0.05
Stryker	USD	667	69	736	-	-	0.00
Sunrun	USD	688	814	-	1'502	35'086.72	0.02
SVB Financial Group	USD	363	162	220	305	120'471.95	0.08
Sylvamo	USD	-	282	282	-	-	0.00
Synchrony Financial	USD	3'786	-	-	3'786	104'569.32	0.07
Synopsys	USD	679	326	101	904	274'544.80	0.18
Sysco	USD	1'602	1'647	-	3'249	275'222.79	0.18
T. Rowe Price Group	USD	1'126	861	631	1'356	154'055.16	0.10
Take Two Interactive Software	USD	848	-	-	848	103'905.44	0.07
Target	USD	1'685	1'352	-	3'037	428'915.51	0.28
Teladoc Health	USD	726	-	-	726	24'110.46	0.02
Teledyne Technologies	USD	274	-	274	-	-	0.00
Teleflex	USD	232	-	-	232	57'037.20	0.04
Teradyne	USD	1'254	735	1'254	735	65'819.25	0.04
Tesla	USD	2'562	3'312	1'801	4'073	2'742'839.66	1.76
Texas Instruments	USD	3'182	2'888	297	5'773	887'021.45	0.57
Textron	USD	1'590	-	1'590	-	-	0.00
The Carlyle Group	USD	761	-	761	-	-	0.00
The Clorox	USD	576	319	-	895	126'177.10	0.08
The Estee Lauder Companies	USD	1'099	717	294	1'522	387'607.74	0.25
The Hershey	USD	411	363	-	774	166'533.84	0.11
The Kraft Heinz Company	USD	2'751	735	-	3'486	132'956.04	0.09
The Kroger	USD	4'757	5'830	1'473	9'114	431'365.62	0.28
The Principal Financial Group	USD	1'288	328	-	1'616	107'932.64	0.07
The Trade Desk	USD	1'797	-	1'797	-	-	0.00
Thermo Fisher Scientific	USD	1'026	956	72	1'910	1'037'664.80	0.67
TJX Cos	USD	4'100	2'340	-	6'440	359'674.00	0.23
T-Mobile US	USD	2'513	962	357	3'118	419'495.72	0.27
Tractor Supply	USD	697	-	-	697	135'113.45	0.09
Tradeweb Markets	USD	692	-	692	-	-	0.00
Transdigm Group	USD	152	77	-	229	122'897.43	0.08
TransUnion	USD	1'114	-	-	1'114	89'108.86	0.06
Travelers Companies	USD	974	668	-	1'642	277'711.46	0.18
Trimble Navigation	USD	1'633	-	-	1'633	95'089.59	0.06
Truist Financial	USD	5'023	4'238	1'497	7'764	368'246.52	0.24

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Twilio	USD	476	476	70	882	73'920.42	0.05
Twitter	USD	2'867	2'262	1'455	3'674	137'370.86	0.09
Tyler Technologies	USD	221	-	5	216	71'815.68	0.05
Tyson Foods	USD	1'607	305	-	1'912	164'546.72	0.11
Uber Technologies	USD	3'835	6'293	1'068	9'060	185'367.60	0.12
UGI	USD	1'084	1'244	-	2'328	89'884.08	0.06
Ulta Beauty	USD	296	-	12	284	109'476.32	0.07
Union Pacific	USD	1'912	1'145	-	3'057	651'996.96	0.42
United Parcel Service	USD	2'642	1'565	510	3'697	674'850.38	0.43
United Rentals	USD	530	-	200	330	80'160.30	0.05
UnitedHealth Group	USD	3'481	1'566	598	4'449	2'285'139.87	1.47
Unity Software	USD	266	-	-	266	9'794.12	0.01
Universal Health Services	USD	367	-	367	-	-	0.00
US Bancorp	USD	5'104	3'156	1'303	6'957	320'161.14	0.21
Vail Resorts	USD	282	97	-	379	82'640.95	0.05
Valero Energy	USD	822	2'358	-	3'180	337'970.40	0.22
Veeva Systems	USD	531	165	-	696	137'835.84	0.09
VeriSign	USD	499	-	-	499	83'497.67	0.05
Verisk Analytics	USD	843	-	-	843	145'914.87	0.09
Verizon Communications	USD	15'609	7'345	885	22'069	1'120'001.75	0.72
Vertex Pharmaceuticals	USD	1'325	858	305	1'878	529'201.62	0.34
VF	USD	1'354	751	-	2'105	92'977.85	0.06
Viacom	USD	2'881	-	-	2'881	71'103.08	0.05
Viatis	USD	7'808	-	2'653	5'155	53'972.85	0.03
Victoria Secret	USD	-	474	474	-	-	0.00
Visa	USD	6'663	2'813	1'212	8'264	1'627'098.96	1.04
Vistra Energy	USD	1'779	-	1'779	-	-	0.00
VMware	USD	184	1'041	-	1'225	139'625.50	0.09
Voya Financial	USD	902	-	902	-	-	0.00
Vulcan Materials	USD	892	-	-	892	126'753.20	0.08
Wabtec	USD	869	-	55	814	66'813.12	0.04
Walgreens Boots Alliance	USD	3'086	2'563	2'084	3'565	135'113.50	0.09
Walmart	USD	4'376	2'994	-	7'370	896'044.60	0.58
Walt Disney	USD	5'226	3'774	358	8'642	815'804.80	0.52
Warner Bros Discovery	USD	-	12'056	12'056	-	-	0.00
Waste Management	USD	1'439	780	-	2'219	339'462.62	0.22
Waters	USD	338	218	-	556	184'024.88	0.12
Wayfair	USD	360	385	414	331	14'418.36	0.01
Webster Financial	USD	-	1'278	-	1'278	53'867.70	0.03
Wec Energy Group	USD	1'895	-	1'895	-	-	0.00
Wells Fargo & Co	USD	20'256	2'170	22'426	-	-	0.00
West Pharmaceutical Services	USD	452	43	-	495	149'673.15	0.10
Western Digital	USD	1'945	317	738	1'524	68'320.92	0.04
Western Union	USD	2'691	-	-	2'691	44'320.77	0.03
Westrock	USD	1'129	385	-	1'514	60'317.76	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 30.06.2022

Titel	Währung	Bestand 01.07.2021	Kauf	Verkauf	Bestand 30.06.2022	Marktwert in USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)							
Whirlpool	USD	414	-	-	414	64'116.18	0.04
Williams Companies	USD	5'799	1'484	-	7'283	227'302.43	0.15
Workday	USD	657	410	-	1'067	148'931.86	0.10
WR Berkley	USD	973	486	-	1'459	99'591.34	0.06
WW Grainger	USD	224	223	-	447	203'130.21	0.13
Wynn Resorts	USD	475	317	792	-	-	0.00
Xcel Energy	USD	1'592	300	1'892	-	-	0.00
Xilinx	USD	1'222	434	1'656	-	-	0.00
Xpo Logistics	USD	390	393	783	-	-	0.00
Xylem	USD	1'252	351	-	1'603	125'322.54	0.08
Yum Brands	USD	744	767	-	1'511	171'513.61	0.11
Zebra Technologies	USD	403	-	57	346	101'706.70	0.07
Zendesk	USD	719	-	-	719	53'256.33	0.03
Zillow Group	USD	197	271	197	271	8'620.51	0.01
Zillow Group	USD	642	873	781	734	23'304.50	0.01
Zimmer Biomet Holdings	USD	652	529	-	1'181	124'075.86	0.08
ZimVie	USD	-	118	118	-	-	0.00
Zoetis	USD	1'219	2'890	-	4'109	706'296.01	0.45
Zoom Video Communications	USD	757	509	-	1'266	136'690.02	0.09
Zoominfo Technologies	USD	-	2'089	-	2'089	69'438.36	0.04
Zscaler	USD	550	-	140	410	61'299.10	0.04
Total - Vereinigte Staaten						148'403'306.45	95.24
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						155'197'969.21	99.60
Total - Aktien						155'197'969.21	99.60
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						155'197'969.21	99.60
Total - Effekten						155'197'969.21	99.60
Bankguthaben auf Sicht						481'097.27	0.31
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						149'194.10	0.10
Gesamtfondsvermögen						155'828'260.58	100.00
Aufgenommene Kredite						-5.10	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-172'979.08	-0.11
Nettofondsvermögen						155'655'276.40	99.89

Variopartner (CH) - 3-Alpha Diversifier Equities USA

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

Inventar des Fondsvermögens

per 30.06.2022

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).	155'197'969.21	99.60
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.

Jahresausschüttung 2021/2022

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.

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

I. Änderungen des Fondsvertrags

1. Am 17. November 2021 wurden die Anleger mittels Publikation über die folgende Fondsvertragsänderung informiert:

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung beabsichtigt mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA („FINMA“) die nachfolgend beschriebenen Änderungen des Fondsvertrages vorzunehmen:

1. Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit neuen bzw. geänderten Gesetzen

Der Fondsvertrag wie auch der Prospekt werden dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem Finanzinstitutsgesetz (FINIG), dem revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten der Asset Management Association Switzerland angepasst. In diesem Zusammenhang werden die nachstehenden Änderungen im Fondsvertrag vorgenommen.

1.1 Allgemeine Änderungen

Der Begriff «Sammelverwahrer» wird durch «Zentralverwahrer» ersetzt (§ 4 Ziff. 6).

Der Begriff «Vertriebsträger» wird durch «Vertreiber» ersetzt (§ 18 Ziff. 1 und 2; § 23 Ziff. 4).

Der Begriff «wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger» wird durch «Basisinformationsblatt» ersetzt (§ 12 Ziff. 1; § 23 Ziff. 4).

Weitere Informationen

1.2 § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 2 wird die Regelung betreffend die Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht der Fondsleitung angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen verwalteten, aufbewahrten und vertretenen kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossene Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

In Ziff. 3 wird die Regelung betreffend die Delegation bzw. Übertragung von Aufgaben angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung darf Anlageentscheide sowie Teilaufgaben Dritten übertragen, soweit dies im Interesse einer sachgerechten Verwaltung liegt. Sie beauftragt ausschliesslich Personen, die über die für diese Tätigkeit notwendigen Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrungen und über die erforderlichen Bewilligungen verfügen. Sie instruiert und überwacht die beigezogenen Dritten sorgfältig.

Die Anlageentscheide dürfen nur an Vermögensverwalter übertragen werden, die über die erforderliche Bewilligung verfügen.

Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen übertragen werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.

Die Fondsleitung bleibt für die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Pflichten verantwortlich und wahrt bei der Übertragung von Aufgaben die Interessen der Anleger. Für Handlungen der Personen, denen die Fondsleitung Aufgaben übertragen hat, haftet sie wie für eigenes Handeln.»

1.3 § 4 Die Depotbank

In Ziff. 2 wird die Regelung betreffend die Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht der Fondsleitung angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Depotbank und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie Geschäftsführung erforderlich sind. Sie legen Rechenschaft ab über die von ihnen verwalteten, aufbewahrten und vertretenen kollektiven Kapitalanlagen und informieren über sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie über von Dritten zugeflossene Entschädigungen, insbesondere Provisionen, Rabatte oder sonstige vermögenswerte Vorteile.»

1.4 § 5 Die Anleger

In Ziff. 7 wird präzisiert, dass die Anleger verpflichtet sind, der Fondsleitung und/oder der Depotbank und ihren Beauftragten gegenüber auf Verlangen nachzuweisen, dass sie die gesetzlichen und fondsvertraglichen Voraussetzungen für die Beteiligung an einem Teilvermögen oder einer Anteilsklasse erfüllen bzw. nach wie vor erfüllen.

1.5 § 8 Anlagepolitik

Es wird eine neue Ziff. 6 eingefügt, wonach die Fondsleitung ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicherstellt. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.

1.6 § 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bestimmung betreffend die Anwendung der Swinging Single Pricing-Methode für das Teilvermögen 3-Alpha Megatrends (in Liquidation) in Ziff. 7 wird um die nachstehenden zwei Absätze ergänzt.

«Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 1% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.»

1.7 § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Ziff. 1, 2 und 3 werden dahingehend angepasst, dass der zurzeit massgebliche Höchstsatz der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschkommission aus dem Prospekt ersichtlich ist (bis anhin: aus dem Prospekt und den Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger).

1.8 § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

In Ziff. 1 wird die Regelung betreffend die Verwaltungskommission der Fondsleitung angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Verwaltungskommission der Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen und die Entschädigung für alle Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission inkl.

Weitere Informationen

Depotbankkommission und Vertriebskommission), beträgt für alle Anteilsklassen:

Anteilsklasse G: höchstens 1.00% p.a.

Anteilsklasse N: höchstens 1.00% p.a.

Anteilsklasse R: höchstens 2.00% p.a.

Anteilsklasse V: höchstens 1.00% p.a.

Anteilsklasse VE: höchstens 1.00% p.a.

Die Entschädigung der Depotbank für die Ausübung ihrer Aufgaben geht zu Lasten der Fondsleitung.

Der effektiv angewandte Satz der Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission und Vertriebskommission je Teilvermögen ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.»

In Ziff. 2 Bst. a, c und d (neu: Bst. b, d und e) wird der Begriff «Auflösung» durch «Liquidation, Fusion» ersetzt.

Die bis anhin in Ziff. 3 aufgeführten Kosten, auf welche die Fondsleitung und Depotbank Anspruch auf Ersatz haben, werden in einer neuen Ziff. 2 Bst. a) aufgeführt. In diesem Zusammenhang werden neu auch die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen aufgeführt («Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen»).

Ziff. 3 wird in diesen Zusammenhang angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Kosten nach Ziff. 2 Bst. a werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.»

2. Weitere Fondsvertragsänderungen

2.1 § 8 Anlagepolitik

2.1.1 Das Anlageziel des Teilvermögens 3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland in § 8 Ziff. 3 wird bezüglich ESG-Faktoren ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die Auswahl und Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich auf Basis quantitativer Modelle. Das Teilvermögen berücksichtigt dabei in seinem Anlageprozess systematisch soziale, ökologische und Governance-Kriterien (ESG), um sein Risiko- und Ertragsprofil zu verbessern und zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der n Ziff.1.2.2.1 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" und "ESG-Integration" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-

Datenabdeckung einzelner Anlagen oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Festlegung des Anlageuniversums des Teilvermögens werden, wie nachstehend in Ziff.1.2.2.1 des Prospekts beschrieben, neben Ausschlüssen insbesondere ein von Vontobel Asset Management AG intern erstelltes Nachhaltigkeitsrating, welches auf Daten von externen Datenanbietern, direkt zur Verfügung gestellten Daten von Unternehmen und/oder anderen relevanten Quellen wie Medien und Nichtregierungsorganisationen basiert, berücksichtigt, welches die Unternehmensführung als auch die Umwelt- und Sozialwirkungen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen bewertet und innerhalb von Servicesektoren vergleicht. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

In der Anlagepolitik des Teilvermögens **3-Alpha Diversifizier Equities Switzerland** werden Anpassungen vorgenommen. Die Anlagepolitik lautet neu wie folgt:

- a) Die Fondsleitung investiert, unter Vorbehalt von lit. c), mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in:
 - auf frei konvertierbare Währungen lautende Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, etc.) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Unternehmen, welche im in der Tabelle 1 am Ende des Prospekts genannten Referenzindex enthalten sind;
 - Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
 - strukturierte Produkte auf die oben erwähnten Anlagen;
 - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten sinngemäss den Richtlinien dieses Teilvermögens investieren.
- b) Die Fondsleitung kann zudem unter Vorbehalt von lit. c), höchstens ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens investieren in:
 - auf frei konvertierbare Währungen lautende Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, etc.) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Unternehmen, welche nicht im in der Tabelle 1 am Ende des Prospekts genannten Referenzindex enthalten sind;
 - Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
 - strukturierte Produkte auf die oben erwähnten Anlagen;
 - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten sinngemäss den Richtlinien dieses Teilvermögens investieren;
 - Geldmarktinstrumente i.S.v. § 8 Ziff. 1 lit. e) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldner weltweit und in allen frei konvertierbaren Währungen;
 - Guthaben auf Sicht und auf Zeit i.S.v. § 8 Ziff. 1 lit. f).
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen

Weitere Informationen

des Teilvermögens beziehen, einzuhalten:

- maximal 49% in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds);
- höchstens 10% in Anlagen, die die Nachhaltigkeitsvorgaben nach Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts nicht erfüllen.

2.1.2 Das Anlageziel des Teilvermögens 3-Alpha Diversifizier Equities USA in § 8 Ziff. 4 wird bezüglich ESG-Faktoren ergänzt und lautet neu wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die Auswahl und Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich auf Basis quantitativer Modelle.

Das Teilvermögen berücksichtigt dabei in seinem Anlageprozess systematisch soziale, ökologische und Governance-Kriterien (ESG), um sein Risiko- und Ertragsprofil zu verbessern und zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen.

Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der n Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" und "ESG-Integration" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Festlegung des Anlageuniversums des Teilvermögens werden, wie nachstehend in Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschrieben, neben Ausschlüssen insbesondere ein von Vontobel Asset Management AG intern erstelltes Nachhaltigkeitsrating, welches auf Daten von externen Datenanbietern, direkt zur Verfügung gestellten Daten von Unternehmen und/oder anderen relevanten Quellen wie Medien und Nichtregierungsorganisationen basiert, berücksichtigt, welches die Unternehmensführung als auch die Umwelt- und Sozialwirkungen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen bewertet und innerhalb von Sektoren vergleicht. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

In der Anlagepolitik des Teilvermögens **3-Alpha Diversifizier Equities USA** werden die folgenden Anpassungen vorgenommen:

- Die Fondsleitung investiert, unter Vorbehalt von lit. c), mindestens zwei Drittel des Vermögens des Teilvermögens in:
 - auf frei konvertierbare Währungen lautende Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, etc.) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Unternehmen, welche ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in den USA haben;
 - Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;

- strukturierte Produkte auf die oben erwähnten Anlagen;
 - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten sinngemäss den Richtlinien dieses Teilvermögens investieren.
- Die Fondsleitung kann zudem unter Vorbehalt von lit. c), höchstens ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens investieren in:
 - auf frei konvertierbare Währungen lautende Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, etc.) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Unternehmen weltweit, welche die geografischen Anforderungen gemäss lit. a) nicht erfüllen;
 - Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
 - strukturierte Produkte auf die oben erwähnten Anlagen;
 - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten sinngemäss den Richtlinien dieses Teilvermögens investieren;
 - Geldmarktinstrumente i.S.v. § 8 Ziff. 1 lit. e) von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit und in allen frei konvertierbaren Währungen;
 - Guthaben auf Sicht und auf Zeit i.S.v. § 8 Ziff. 1 lit. f).
 - Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen des Teilvermögens beziehen, einzuhalten:
 - maximal 49% in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds);
 - höchstens 10% in Anlagen, die die Nachhaltigkeitsvorgaben nach Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts nicht erfüllen.

2.2 § 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

Der zweite Absatz von Ziff. 7 wird wie folgt ergänzt:

«Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.»

Weitere Informationen

2.3 § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Der vierte Absatz von Ziff. 2 wird wie folgt ergänzt:

«Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages und die am Auftragstag eingegangenen Zeichnungs- und Rücknahmeanträge gemäss § 16 berechneten modifizierten Nettoinventarwert je Anteil. Dieser beinhaltet gemäss § 16 Ziff. 7 die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (namentlich Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen.»

2.4 § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Der zweite Absatz von Ziff. 4 wird wie folgt ergänzt:

«Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden gemäss der Swinging Single Pricing-Methode (vgl. § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrages) berücksichtigt.»

3. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Ziff. 1.4, 1.5 und 2.1 aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können, sofern diese nicht gestützt auf Art. 27 Abs. 2 KAG i.V.m. Art. 41 Abs. 1bis KKV vom Einwendungsrecht ausgenommen sind.

Die Änderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung Vontobel Fonds Services AG, Zürich, bezogen werden.

2. Am 14. Dezember 2021 wurden die Anleger mittels Publikation über die folgende Fondsvertragsänderung informiert:

Mit Bezug auf die Mitteilung vom 17. November 2021 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch, mit welcher die Anlegerinnen und Anleger über eine von der Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA („FINMA“), beabsichtigte Änderung des Fondsvertrages informiert wurden, erfolgt hiermit eine Nachpublikation.

In Bezug auf die Anlageziele der Teilvermögen 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland in § 8 Ziff. 3 und 3-Alpha Diversifier Equities USA in § 8 Ziff. 4, welche bezüglich ESG-Faktoren ergänzt wurden, wird ergänzt, dass bei beiden Teilvermögen auch der Nachhaltigkeitsansatz «Voting» angewendet wird.

Das Anlageziel des Teilvermögens 3-Alpha Diversifier Equities Switzerland in § 8 Ziff. 3 lautet entsprechend wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die Auswahl und Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich auf Basis quantitativer Modelle. Das Teilvermögen berücksichtigt dabei in seinem Anlageprozess systematisch soziale, ökologische und Governance-Kriterien (ESG), um sein Risiko und Ertragsprofil zu verbessern und zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse", "ESG-Integration" und "Voting" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Festlegung des Anlageuniversums des Teilvermögens werden, wie in Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschrieben, neben Ausschlüssen insbesondere ein von Vontobel Asset Management AG intern erstelltes Nachhaltigkeitsrating, welches auf Daten von externen Datenanbietern, direkt zur Verfügung gestellten Daten von Unternehmen und/oder anderen relevanten Quellen wie Medien und Nichtregierungsorganisationen basiert, berücksichtigt, welches die Unternehmensführung als auch die Umwelt- und Sozialwirkungen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen bewertet und innerhalb von Sektoren vergleicht. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Weitere Informationen

Das Anlageziel des Teilvermögens 3-Alpha Diversifier Equities USA in § 8 Ziff. 4 lautet entsprechend wie folgt:

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die Auswahl und Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich auf Basis quantitativer Modelle. Das Teilvermögen berücksichtigt dabei in seinem Anlageprozess systematisch soziale, ökologische und Governance-Kriterien (ESG), um sein Risiko und Ertragsprofil zu verbessern und zu einer nachhaltigen Entwicklung beizutragen. Neben Risiko- und Ertragsüberlegungen werden als wesentliches Element auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung («ESG», «Environment, Social, Governance») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheide eingebunden. Durch Anwendung der in Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse", "ESG-Integration" und "Voting" setzt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens um. Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können auch in Anlagen investiert werden, welche den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss den vorgenannten Nachhaltigkeitsansätzen nicht entsprechen, dies insbesondere wegen geringer oder fehlender ESG-Datenabdeckung einzelner Anlagen oder fehlender Möglichkeit des Einbezugs von ESG-Faktoren bei gewissen Anlageklassen. Bei der Festlegung des Anlageuniversums des Teilvermögens werden, wie in Ziff. 1.2.2.1 des Prospekts beschrieben, neben Ausschlüssen insbesondere ein von Vontobel Asset Management AG intern erstelltes Nachhaltigkeitsrating, welches auf Daten von externen Datenanbietern, direkt zur Verfügung gestellten Daten von Unternehmen und/oder anderen relevanten Quellen wie Medien und Nichtregierungsorganisationen basiert, berücksichtigt, welches die Unternehmensführung als auch die Umwelt- und Sozialwirkungen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen bewertet. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die oben aufgeführten Änderungen erstreckt.

Gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten zusätzlichen Änderungen des Fondsvertrages können die Anlegerinnen und Anleger keine Einwendungen erheben.

Die Änderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung Vontobel Fonds Services AG, Zürich, bezogen werden.

II. Weitere Mitteilungen

Keine

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

Keine

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.

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
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
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
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

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 0.9574

USD 1 = EUR 0.9565

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	13'400.34
3-Alpha Diversifier Equities USA	USD	13'064.60

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds Variopartner (CH) mit den Teilvermögen

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

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, 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) für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 25. Oktober 2022

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie

