

Variopartner SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

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

R.C.S. Luxembourg N° B87256

Variopartner SICAV

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

Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund
Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund
Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers

Den Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland standen bis zur Verschmelzung aus der Variopartner SICAV in den Protea Fund zum 29. Januar 2024 folgende Teilinvestmentvermögen zur Verfügung:

Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund
Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund
Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Es wird darauf hingewiesen, dass für das Teilinvestmentvermögen Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.

Somit dürfen Anteile dieses Teilinvestmentvermögens in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für die Berichtsperiode vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds der Variopartner SICAV, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds der Variopartner SICAV birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während der Berichtsperiode und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf <https://am.vontobel.com/en/white-label-funds> erhältlich.

Die Anteilinhaber sind damit einverstanden, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, die Einträge des Anteilregisters konsultiert, um den Anteilinhabern Dienstleistungen anzubieten.

Variopartner SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) Luxemburg, R.C.S. Luxemburg Nr. B87256

Organisation	4
Kombinierter Umbrella Fonds	7
Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund	9
Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund	12
Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund	16
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR	18
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF	20
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR	23
Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD	25
Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	27
Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund	30
Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund	33
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe	36
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA	40
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers	48
Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation	51
Übersicht Anteilsanzahl	56
Übersicht Fondsvermögen	58
Erläuterungen zum Abschluss	60
Allgemeine Informationen	73

Organisation

Eingetragener Sitz	Variopartner SICAV 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich Independent Director, Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	Bis zum 2. Juli 2023: RBC Investor Services Bank S.A. Seit dem 3. Juli 2023: CACEIS Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz für: Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers Tareno AG St. Jakobs-Strasse 18 CH-4052 Basel, für: Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund Variopartner SICAV – Tareno Global Equity Fund (liquidiert per 24. März 2023) MIV Asset Management AG Feldeggstrasse 55 CH-8008 Zürich, für: Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund Bis zum 29. Januar 2024: Sectoral Asset Management Inc. 1010 Sherbrooke St. West, Suite 1610 Montreal, QC H3A 2R7, Kanada, für: Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Organisation

Anlageverwalter (Fortsetzung)	Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand, Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien, für: Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation
Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management S.A., handelnd durch ihre Niederlassung in München, Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland, für: Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers Bis zum 29. Januar 2024: Sectoral Asset Management Limited, Hong-Kong Unit 2302, 23/F, Golden Center 188 Des Voeux Road Central, Hong Kong, für: Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill L-2014 Luxemburg
Réviseur d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Einrichtung für Deutschland	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung. Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-de
Einrichtung für Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139

Organisation

Zahlstellen in Italien	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto 6 I-20123 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
Informationsstelle in Liechtenstein	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris
Facilities Agent für Grossbritannien	Carne Financial Services (UK) LLP 85 Gresham Street London EC2V 7NQ
Europäische Einrichtung für Finnland, Frankreich, Italien, Deutschland, die Niederlande, Norwegen, Spanien und Schweden	PwC Société coopérative - GFD 2, Rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com

Weitere Informationen zum Vertrieb der Fondsanteile in einer Amtssprache des jeweiligen Vertriebslandes finden Sie auf der entsprechenden Website:

Finnland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-fi>

Frankreich <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-fr>

Deutschland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-de>

Italien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-it>

Niederlande <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-nl>

Norwegen <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-no>

Spanien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-es>

Schweden <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vs-sv>

Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Konsolidierte	Aktiva	3'130'797'876	
Nettovermögensaufstellung			
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'438'433'332
	Bankguthaben		23'292'690
	Forderungen aus Devisen		140
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		408'403
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'999'146
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'804'298
	2.h Gründungskosten		1'711'289
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		977'032
	Sonstige Aktiva		1'040'673
	Total Aktiva		3'472'667'003
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		140
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'977'676
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'056'658
	Verbindlichkeiten aus Devisen		139
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		532
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		43'279
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		414'114
	5 Service Fee		257'462
	4 „Taxe d'abonnement“		380'196
	3.a Management Fee		2'496'594
	Sonstige Verbindlichkeiten		124'888
	Total Passiva		8'751'678
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'463'915'325
Konsolidierte Veränderung des	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4'038'211'661
Nettovermögens	Umrechnungsdifferenz		121'725'313
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-5'228'523
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-199'807'966
	Termingeschäften		-16'050
	Devisentermingeschäften		1'004'337
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'706'862
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'461'441
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		828'610
	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-52'125
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-200'103'414
	Anteilszeichnungen		123'297'193
	Anteilsrücknahmen		-618'876'713
	12 Ausbezahlte Dividende		-338'715
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'463'915'325

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR	
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (1) vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023	Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben	562'731
	2.d	Zinsen aus Obligationen, netto	1'212'716
	2.d	Nettodividenden	14'447'078
		Sonstige Erträge	3'407
		Total Erträge	16'225'932
		Aufwendungen	
	3.a	Management Fee	16'579'934
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	250'493
	4	„Taxe d'abonnement“	707'609
		Bankzinsen	7'785
	5	Service Fee	1'823'296
	9	Sonstige Aufwendungen	2'085'338
		Total Aufwendungen	21'454'455
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-5'228'523	

(1) Eine falsche Verbuchung einer Quellensteuerrückerstattung im Teilfonds Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund führte zu einem falschen Ausweis der Gewinn-/Verlustrechnung in der ursprünglichen Version dieses Berichts, die am 28. Februar 2024 veröffentlicht wurde. Die korrekten Werte sind oben angegeben.

Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	155'406'890	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		179'010'187
	Bankguthaben		6'925'611
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		25'873
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		263'159
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		596'254
	Sonstige Aktiva		103'036
	Total Aktiva		186'924'120
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		29'427
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		442
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'547
	5 Service Fee		30'339
	4 „Taxe d'abonnement“		29'937
	3.a Management Fee		170'675
	Sonstige Verbindlichkeiten		12'024
	Total Passiva		294'391
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		186'629'729
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		177'301'232
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-466'204
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		13'669'863
	Devisentermingeschäften		497'665
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'451'199
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'349'793
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		26'444
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		11'626'362
	Anteilszeichnungen		14'065'112
	Anteilsrücknahmen		-16'284'088
	12 Ausbezahlte Dividende		-78'889
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		186'629'729
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		78'438
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		733'525
	Sonstige Erträge		442
	Total Erträge		812'405
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		940'223
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'309
	4 „Taxe d'abonnement“		33'470
	Bankzinsen		7'504
	5 Service Fee		201'975
	9 Sonstige Aufwendungen		78'128
	Total Aufwendungen		1'278'609
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-466'204

Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				EUR	(1)					EUR	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Bermuda											
5'200'000	HKD	China Water Affairs		2'586'226	1.39						
Total - Bermuda				2'586'226	1.39						
Brasilien											
280'000	USD	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo		3'860'408	2.07						
Total - Brasilien				3'860'408	2.07						
Finnland											
215'000	EUR	Kemira		3'609'850	1.93						
Total - Finnland				3'609'850	1.93						
Frankreich											
251'900	EUR	Veolia Environnement		7'194'263	3.86						
Total - Frankreich				7'194'263	3.86						
Irland											
108'800	USD	Pentair		7'161'406	3.84						
Total - Irland				7'161'406	3.84						
Italien											
278'000	EUR	Acea		3'844'740	2.06						
34'000	EUR	Interpump Group		1'593'580	0.85						
922'000	EUR	Webuild		1'684'494	0.90						
Total - Italien				7'122'814	3.81						
Japan											
80'800	JPY	Ebara		4'331'231	2.32						
347'000	JPY	Kuraray		3'176'247	1.70						
118'000	JPY	Kurita Water Industries		4'182'525	2.24						
626'000	JPY	Toray Industries		2'946'830	1.58						
Total - Japan				14'636'833	7.84						
Jersey											
34'500	GBP	Ferguson Newco		6'005'951	3.22						
Total - Jersey				6'005'951	3.22						
Kanada											
75'000	CAD	Stantec		5'477'513	2.93						
Total - Kanada				5'477'513	2.93						
Niederlande											
84'600	EUR	Aalberts		3'321'396	1.78						
95'000	EUR	Arcadis		4'639'800	2.49						
Total - Niederlande				7'961'196	4.27						
Österreich											
89'800	EUR	Andritz		5'064'720	2.71						
104'100	EUR	EVN		2'961'645	1.59						
205'000	EUR	Wienerberger		6'195'100	3.32						
Total - Österreich				14'221'465	7.62						
Schweden											
98'000	SEK	Alfa Laval		3'551'170	1.90						
Total - Schweden				3'551'170	1.90						
Schweiz											
5'500	CHF	Geberit		3'188'564	1.71						
45'800	CHF	Georg Fischer		3'009'888	1.61						
12'500	CHF	Sika		3'679'836	1.97						
42'000	CHF	Sulzer		3'880'486	2.08						
Total - Schweiz				13'758'774	7.37						
Vereinigte Staaten											
81'800	USD	A.O. Smith		6'104'732	3.27						
38'000	USD	Advanced Drainage Systems		4'838'021	2.59						
41'500	USD	American States Water		3'021'256	1.62						
20'400	USD	American Water Works		2'437'511	1.31						
16'600	USD	Badger Meter		2'319'777	1.24						
31'100	USD	Clean Harbors		4'913'105	2.63						
22'700	USD	Ecolab		4'075'992	2.18						
18'700	USD	EMCOR Group		3'646'894	1.95						
20'200	USD	Emerson Electric		1'779'809	0.95						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
68'200	USD	Energy Recovery		1'163'163	0.62
19'400	USD	Franklin Electric		1'697'379	0.91
60'200	USD	Gorman-Rupp		1'936'275	1.04
51'000	USD	Hawkins		3'251'184	1.74
15'300	USD	IDEX		3'007'091	1.61
40'000	USD	Masco		2'425'384	1.30
197'000	USD	Mueller Industries		8'408'590	4.52
280'000	USD	Mueller Water Products		3'650'025	1.96
29'000	USD	Tetra Tech		4'382'356	2.35
52'733	USD	Veralto		3'926'870	2.10
9'400	USD	Watts Water Technologies		1'772'866	0.95
37'600	USD	Xylem		3'892'578	2.09
24'455	USD	York Water		854'979	0.46
68'500	USD	Zurn Water Solutions		1'823'732	0.98
Total - Vereinigte Staaten				75'329'569	40.37
Vereinigtes Königreich					
120'900	GBP	Severn Trent		3'598'280	1.93
240'000	GBP	United Utilities Group		2'934'469	1.57
Total - Vereinigtes Königreich				6'532'749	3.50
Total - Aktien				179'010'187	95.92
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				179'010'187	95.92
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Singapur					
900'000	HKD	Sound Global (4)		0	0.00
Total - Singapur				0	0.00
Total - Aktien				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				179'010'187	95.92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	27'639'022	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		26'286'123
	Bankguthaben		527'256
	Forderungen aus Devisen		140
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		139'451
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		158'338
	Total Aktiva		27'111'308
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		140
	Verbindlichkeiten aus Devisen		139
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'621
	5 Service Fee		4'435
	4 „Taxe d'abonnement“		3'351
	3.a Management Fee		4'273
	Sonstige Verbindlichkeiten		965
	Total Passiva		17'924
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		27'093'384
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		26'295'514
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		137'720
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'430'507
	Termingeschäften		-16'050
	Devisentermingeschäften		128'477
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-559'042
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		382'843
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'638
	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-52'125
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'457'968
	Anteilszeichnungen		909'108
	Anteilsrücknahmen		-1'352'581
	12 Ausbezahlte Dividende		-216'625
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		27'093'384
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		18'530
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		126'677
	2.d Nettodividenden		95'468
	Total Erträge		240'675
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		26'776
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'195
	4 „Taxe d'abonnement“		5'508
	5 Service Fee		26'894
	9 Sonstige Aufwendungen		32'582
	Total Aufwendungen		102'955
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		137'720

Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen						Italien							
Chile													
500'000	EUR	Chile	0.100%	26.01.27	455'265	1.68	300'000	EUR	Unicredit	1.625%	03.07.25	296'178	1.09
Total - Chile					455'265	1.68	Total - Italien					296'178	1.09
Dänemark						Japan							
300'000	EUR	Orsted	1.500%	18.02.21(5)	230'799	0.85	500'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.470%	06.09.29	433'605	1.60
Total - Dänemark					230'799	0.85	200'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.797%	15.04.30	170'822	0.63
Deutschland						Total - Japan							
500'000	EUR	Deutschland	0.000%	15.02.31	437'305	1.61	Total - Jersey					476'480	1.76
800'000	EUR	Deutschland	0.200%	14.06.24	788'192	2.91	Kanada						
700'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	669'529	2.47	750'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.250%	01.11.28	651'788	2.41
200'000	EUR	EnBW	1.625%	05.08.79	180'250	0.67	Total - Kanada					651'788	2.41
200'000	EUR	Fresenius	1.875%	24.05.25	195'778	0.72	Luxemburg						
600'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.200%	09.05.29	530'298	1.96	300'000	EUR	CBRE	0.500%	27.01.28	265'803	0.98
400'000	EUR	Merck KGaA	1.625%	25.06.79	390'388	1.44	900'000	EUR	European Investment Bank	4.125%	15.04.24	901'107	3.33
1'000'000	EUR	VW Financial Services	0.125%	12.02.27	908'970	3.35	300'000	EUR	Holcim Finance	1.500%	06.04.25	292'296	1.08
Total - Deutschland					4'100'710	15.13	Total - Luxemburg					1'459'206	5.39
Finnland						Niederlande							
200'000	EUR	Nordea Bank	4.375%	06.09.26	202'610	0.75	300'000	EUR	Citycon Treasury	1.250%	08.09.26	262'182	0.97
Total - Finnland					202'610	0.75	500'000	EUR	Ferrari	1.500%	27.05.25	486'245	1.79
Frankreich						Österreich							
300'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	297'363	1.10	300'000	EUR	OMV	2.500%	31.12.99	283'425	1.05
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	87'159	0.32	400'000	EUR	Voestalpine EMTN	1.375%	27.09.24	392'680	1.45
200'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	204'674	0.76	Total - Österreich					676'105	2.50
Total - Frankreich					589'196	2.18							
Irland													
500'000	EUR	Partnerre	1.250%	15.09.26	472'900	1.75							
Total - Irland					472'900	1.75							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 18.02.3021.

Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Schweden						Vereinigtes Königreich								
250'000	EUR	Scania	2.250%	03.06.25	244'895	0.90	500'000	EUR ANZ New Zealand International	0.669%	05.05.31	458'905	1.69		
500'000	EUR	Swedish Match	0.875%	23.09.24	488'050	1.80	500'000	EUR Banco Santander	0.603%	13.09.29	430'635	1.59		
100'000	EUR	Swedish Match	0.875%	26.02.27	92'220	0.34	500'000	EUR BAT International Finance	1.250%	13.03.27	466'230	1.72		
200'000	EUR	Volvo Treasury	0.625%	14.02.25	193'622	0.71	400'000	EUR British Telecommunications	1.000%	21.11.24	390'296	1.44		
Total - Schweden					1'018'787	3.75	Total - Vereinigtes Königreich					2'204'551	8.13	
Schweiz						Total - Obligationen						21'168'642	78.12	
300'000	EUR	UBS Group	0.650%	14.01.28	274'527	1.01	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					21'168'642	78.12	
500'000	EUR	UBS Group Funding	0.250%	24.02.28	440'325	1.63	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Total - Schweiz					714'852	2.64	Obligationen							
Spanien						Deutschland								
400'000	EUR	Cellnex Finance	0.750%	15.11.26	371'044	1.37	200'000	EUR RWE	2.125%	24.05.26	195'750	0.72		
100'000	EUR	Cellnex Finance	1.000%	15.09.27	91'705	0.34	100'000	EUR VW Leasing	4.500%	25.03.26	102'083	0.38		
Total - Spanien					462'749	1.71	Total - Deutschland					297'833	1.10	
Tschechische Republik						Finnland								
600'000	EUR	Ceska Sporitelna	0.500%	13.09.28	521'454	1.92	500'000	EUR OP Yrityspannki	0.375%	16.06.28	441'460	1.63		
Total - Tschechische Republik					521'454	1.92	Total - Finnland					441'460	1.63	
Vereinigte Staaten						Total - Obligationen						739'293	2.73	
400'000	EUR	Athene Global Funding	1.125%	02.09.25	382'084	1.41	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					739'293	2.73	
800'000	EUR	Athene Global Funding	0.366%	10.09.26	733'936	2.71								
500'000	EUR	Bank of America	FRN	09.05.26	480'645	1.77								
500'000	EUR	Booking Holdings 144A	2.375%	23.09.24	494'840	1.83								
500'000	EUR	Ford Motor Credit EMTN	1.355%	07.02.25	484'825	1.79								
200'000	EUR	General Motors Financial	0.600%	20.05.27	183'018	0.68								
500'000	EUR	General Motors Financial	0.850%	26.02.26	475'130	1.75								
550'000	EUR	Harley Davidson	0.900%	19.11.24	535'106	1.98								
500'000	EUR	IBM	0.875%	31.01.25	486'070	1.79								
500'000	EUR	New York Life Global Funding	0.250%	23.01.27	463'005	1.71								
500'000	EUR	Wells Fargo & Co	1.000%	02.02.27	464'615	1.71								
Total - Vereinigte Staaten					5'183'274	19.13								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Investmentfonds					
Luxemburg					
10'000	EUR	Flossbach von Storch Bond Opportunities I EUR Fonds		1'394'200	5.15
19'100	EUR	Pictet - Short Term High Yield I EUR		1'742'110	6.44
8'000	USD	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I USD		1'241'878	4.58
Total - Luxemburg				4'378'188	16.17
Total - Investmentfonds				4'378'188	16.17
Total - Anlagen				26'286'123	97.02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'808'731'097	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'963'297'523
	Bankguthaben		2'250'122
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		224'432
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'010'734
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'869'072
	Sonstige Aktiva		497'144
	Total Aktiva		1'969'149'027
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'663'944
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		34
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		848
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		225'029
	5 Service Fee		82'741
	4 „Taxe d'abonnement“		241'014
	3.a Management Fee		1'597'566
	Sonstige Verbindlichkeiten		21'697
	Total Passiva		4'832'873
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'964'316'154
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'479'375'170
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'735'572
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-222'414'030
	Devisentermingeschäften		-848
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-16'430'652
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		59'813
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		874'584
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-241'646'705
	Anteilszeichnungen		59'383'171
	Anteilsrücknahmen		-332'795'482
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'964'316'154
Gewinn- und Verlustrechnung (1)	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		146'852
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		8'702'777
	Total Erträge		8'849'629
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		10'770'789
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		70'724
	4 „Taxe d'abonnement“		494'968
	Bankzinsen		154
	5 Service Fee		659'769
	9 Sonstige Aufwendungen		588'797
	Total Aufwendungen		12'585'201
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'735'572

(1) Eine falsche Verbuchung einer Quellensteuerrückerstattung im Teilfonds Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund führte zu einem falschen Ausweis der Gewinn-/Verlustrechnung in der ursprünglichen Version dieses Berichts, die am 28. Februar 2024 veröffentlicht wurde. Die korrekten Werte sind oben angegeben.

Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Dänemark											
363'000	DKK	Coloplast		34'950'781	1.78	798'000	USD	Dexcom		83'343'422	4.24
440'000	DKK	William Demant Holding		16'243'415	0.83	1'261'000	USD	Edwards LifeSciences		80'925'723	4.12
Total - Dänemark				51'194'196	2.61	623'000	USD	GE Healthcare Technologies		40'542'595	2.06
Deutschland											
774'000	EUR	Siemens Healthineers		37'851'496	1.93	203'000	USD	Globus Medical		9'104'863	0.46
Total - Deutschland				37'851'496	1.93	584'000	USD	Hologic		35'119'371	1.79
Frankreich											
490'000	EUR	EssilorLuxottica		82'731'000	4.21	164'000	USD	IDEXX Laboratories		76'613'906	3.90
Total - Frankreich				82'731'000	4.21	178'000	USD	Insulet		32'506'586	1.65
Irland											
1'353'000	USD	Medtronic Holdings		93'810'454	4.78	660'000	USD	Intuitive Surgical		187'399'823	9.54
231'000	USD	Steris		42'743'502	2.18	49'000	USD	Penumbra		10'373'726	0.53
Total - Irland				136'553'956	6.96	342'000	USD	Resmed		49'514'991	2.52
Japan											
608'000	JPY	Hoya		63'974'450	3.26	670'000	USD	Stryker		168'867'189	8.60
1'124'000	JPY	Olympus		13'692'311	0.70	111'500	USD	Teleflex		23'399'063	1.19
454'000	JPY	Systemex		21'298'143	1.08	35'000	USD	Thermo Fisher Scientific		15'635'884	0.80
748'000	JPY	Terumo		20'639'796	1.05	260'000	USD	Zimmer Biomet Holdings		26'631'497	1.36
Total - Japan				119'604'700	6.09	Total - Vereinigte Staaten					
Schweiz						1'348'987'765					
1'158'000	CHF	Alcon		76'011'120	3.87	Vereinigtes Königreich					
124'000	CHF	Sonova Holding		34'025'600	1.73	2'519'000	GBP	Smith And Nephew		29'148'890	1.48
348'000	CHF	Straumann Holding		47'188'800	2.40	Total - Vereinigtes Königreich				29'148'890	1.48
Total - Schweiz				157'225'520	8.00	Total - Aktien					
Vereinigte Staaten						1'963'297'523					
2'070'000	USD	Abbott Laboratories		191'765'716	9.77	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
189'000	USD	Align Technology		43'585'699	2.22	1'963'297'523					
292'000	USD	Baxter International		9'501'154	0.48	99.95					
399'000	USD	Becton Dickinson & Co		81'882'612	4.17	Total - Anlagen					
2'941'000	USD	Boston Scientific		143'096'709	7.28	1'963'297'523					
123'000	USD	Cooper Companies		39'177'236	1.99	99.95					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	49'597'231	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		50'503'711
	Bankguthaben		1'034'766
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'249
	Total Aktiva		51'541'726
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'900
	5 Service Fee		8'125
	4 „Taxe d'abonnement“		5'974
	3.a Management Fee		45'076
	Sonstige Verbindlichkeiten		3'385
	Total Passiva		70'460
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'471'266
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		52'066'037
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-272'076
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'502'558
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		227'854
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-21'256
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-27'600
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'409'480
	Anteilszeichnungen		217'528
	Anteilsrücknahmen		-3'221'779
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'471'266
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		20'047
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		88'256
	Sonstige Erträge		388
	Total Erträge		108'691
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		279'067
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'105
	4 „Taxe d'abonnement“		7'695
	5 Service Fee		51'559
	9 Sonstige Aufwendungen		31'341
	Total Aufwendungen		380'767
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-272'076

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte											
Irland											
49'217	USD	iShares Physical Gold ETC		1'791'532	3.48	28'295	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HG (hedged) EUR (3)		2'549'945	4.95
Total - Irland				1'791'532	3.48	47'773	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR (3)		5'253'119	10.21
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				1'791'532	3.48	31'795	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) EUR (3)		3'271'070	6.36
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'791'532	3.48	35'560	EUR	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF 1C EUR		6'306'567	12.26
Investmentfonds											
Irland											
18'985	EUR	Barings Global High Yield Bond Fund B Hedged EUR		2'583'099	5.02	84'260	USD	BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD		2'056'443	4.00
58'322	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR		5'108'541	9.93	10'510	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD (2)		1'680'515	3.26
285'049	EUR	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged		5'128'032	9.96	7'767	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Global Quality Achievers G USD (2)		1'047'014	2.03
56'092	EUR	SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF		1'559'638	3.03	5'988	USD	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders G USD (3)		485'588	0.94
11'172	EUR	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR		1'248'694	2.43	10'124	USD	Vontobel Fund II - Megatrends G USD (3)		1'072'384	2.08
3'250	USD	Invesco S&P 500 UCITS ETF		2'740'191	5.32	Total - Luxemburg				27'022'810	52.50
37'303	USD	iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD		522'374	1.01	Total - Investmentfonds				48'712'179	94.64
40'714	USD	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD		768'467	1.49	Total - Anlagen				50'503'711	98.12
7'773	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD		1'011'549	1.97						
11'254	USD	UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD		1'018'784	1.98						
Total - Irland				21'689'369	42.14						
Luxemburg											
47'799	CHF	UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF		1'289'664	2.51						
2'087	EUR	CSIF (Lux) - Equity EMU FB EUR		381'754	0.74						
1'068	EUR	Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)		1'246'228	2.42						
2'991	EUR	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities Europe G EUR (2)		382'519	0.74						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

(3) Siehe Erläuterung 7.

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	48'681'186	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		49'494'773
	Bankguthaben		1'518'989
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'488
	Total Aktiva		51'016'250
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'617
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'203
	5 Service Fee		8'203
	4 „Taxe d'abonnement“		5'647
	3.a Management Fee		44'052
	Sonstige Verbindlichkeiten		3'468
	Total Passiva		72'190
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		50'944'060
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		52'786'019
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-335'649
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		21'383
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		849'569
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		8'154
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-4'459
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		538'998
	Anteilszeichnungen		262'337
	Anteilsrücknahmen		-2'643'294
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		50'944'060
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		13'962
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		24'678
	Sonstige Erträge		294
	Total Erträge		38'934
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		272'619
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'675
	4 „Taxe d'abonnement“		8'535
	5 Service Fee		51'929
	9 Sonstige Aufwendungen		30'825
	Total Aufwendungen		374'583
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-335'649

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Schweiz											
10'752	CHF	ABB		401'050	0.79	518	CHF	Lonza Group		183'217	0.36
201	CHF	Acceleron Industries		5'278	0.01	518	CHF	Mobimo Holding		135'198	0.27
1'175	CHF	Adecco Group		48'492	0.10	12'628	CHF	Nestlé		1'231'356	2.42
3'729	CHF	Alcon		244'772	0.48	11'235	CHF	Novartis		953'514	1.87
1'122	CHF	Allreal		168'749	0.33	168	CHF	Partners Group Holding		203'784	0.40
9'164	CHF	Aryzta AG		14'223	0.03	84	CHF	Plazza		25'200	0.05
501	CHF	Avolta AG		16'573	0.03	2'577	CHF	PSP Swiss Property		303'055	0.59
145	CHF	Bachem Holding		9'425	0.02	70	CHF	Roche Holding		18'298	0.04
293	CHF	Baloise Holding		38'617	0.08	3'635	CHF	Roche Holding		888'758	1.74
292	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		31'682	0.06	1'463	CHF	Sandoz Group		39'589	0.08
25	CHF	Barry Callebaut		35'475	0.07	123	CHF	Schindler Holding		24'539	0.05
306	CHF	BB Biotech		13'082	0.03	261	CHF	Schindler Holding PS		54'888	0.11
79	CHF	Belimo Holding		36'640	0.07	127	CHF	SFS Group		13'233	0.03
85	CHF	BKW		12'708	0.02	1'075	CHF	SGS		77'981	0.15
47	CHF	Bucher Industries		16'600	0.03	38	CHF	Siegfried		32'661	0.06
270	CHF	Cembra Money Bank		17'712	0.03	3'103	CHF	SIG Group		60'043	0.12
3'173	CHF	Cie Financiere Richemont		367'275	0.72	987	CHF	Sika		270'142	0.53
1'491	CHF	Clariant		18'518	0.04	406	CHF	Sonova Holding		111'406	0.22
21	CHF	Comet Holding		5'569	0.01	189	CHF	Stadler Rail		5'723	0.01
270	CHF	DKSH Holding		15'768	0.03	810	CHF	Straumann Holding		109'836	0.22
9	CHF	Emmi		8'199	0.02	150	CHF	Sulzer		12'885	0.03
37	CHF	EMS-Chemie Holding		25'197	0.05	185	CHF	Swatch Group		42'291	0.08
127	CHF	Flughafen Zürich		22'301	0.04	212	CHF	Swiss Life Holding		123'808	0.24
992	CHF	Fundam Real		16'666	0.03	4'904	CHF	Swiss Prime Site		440'624	0.86
582	CHF	Galenica Sante		42'341	0.08	2'190	CHF	Swiss Re		207'086	0.41
276	CHF	Geberit		148'764	0.29	166	CHF	Swisscom		83'996	0.16
620	CHF	Georg Fischer		37'882	0.07	147	CHF	Swissquote Group Holding		30'076	0.06
62	CHF	Givaudan		216'008	0.42	101	CHF	Tecan Group		34'683	0.07
214	CHF	Helvetia Holding AG		24'803	0.05	493	CHF	Temenos		38'562	0.08
376	CHF	Hiag Immobilien		30'005	0.06	228	CHF	The Swatch Group		10'043	0.02
17	CHF	Inficon Holding		20'502	0.04	16'748	CHF	UBS Group		437'123	0.86
4	CHF	Interroll Holding		10'680	0.02	135	CHF	Valiant Holding		12'879	0.03
40	CHF	Intershop		24'600	0.05	185	CHF	VAT Group		77'978	0.15
1'525	CHF	Julius Baer Gruppe		71'904	0.14	7	CHF	Wartec Invest		12'950	0.03
443	CHF	Kühne + Nagel		128'381	0.25	16	CHF	Zug Estates		25'680	0.05
1'865	CHF	LafargeHolcim		123'127	0.24	866	CHF	Zurich Insurance Group		380'694	0.75
1	CHF	Lindt & Spruengli		102'000	0.20	Total - Schweiz				9'449'216	18.55
7	CHF	Lindt & Spruengli PS		70'630	0.14	Total - Aktien				9'449'216	18.55
1'169	CHF	Logitech International		93'239	0.18						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						20'670	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD (2)	3'072'816	6.03	
Irland						16'095	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Global Quality Achievers G USD (2)	2'017'189	3.96	
60'155	USD	iShares Physical Gold ETC		2'035'811	4.00	13'274	USD	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD (3)	1'000'794	1.96	
Total - Irland				2'035'811	4.00	20'599	USD	Vontobel Fund II - Megatrends G USD (3)	2'028'620	3.98	
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				2'035'811	4.00	Total - Luxemburg		23'941'289	46.99		
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				11'485'027	22.55	Total - Investmentfonds		38'009'746	74.61		
Investmentfonds						Total - Anlagen		49'494'773	97.16		
Irland											
8'012	CHF	Barings Global High Yield Bond B CHF		854'079	1.68						
223'665	CHF	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional CHF Hedged		3'466'808	6.81						
11'974	CHF	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 CHF		1'286'008	2.52						
4'737	USD	Invesco S&P 500 UCITS ETF		3'713'276	7.29						
78'732	USD	iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD		1'025'050	2.01						
85'276	USD	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD		1'496'458	2.94						
10'532	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD		1'274'282	2.50						
11'317	USD	UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD		952'496	1.87						
Total - Irland				14'068'457	27.62						
Luxemburg											
1'123	CHF	Schroder GAIA Cat Bond Y2 CHF (hedged)		1'282'634	2.52						
227'686	CHF	UBS ETF - Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF A CHF		3'471'187	6.81						
297'472	CHF	UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A CHF		3'981'514	7.81						
16'208	CHF	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HG (hedged) CHF (3)		1'822'752	3.58						
34'355	CHF	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) CHF (3)		3'436'874	6.75						
5'423	CHF	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) CHF (3)		518'439	1.02						
57'665	USD	BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD		1'308'470	2.57						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
(2) Siehe Erläuterung 6.
(3) Siehe Erläuterung 7.

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	64'507'714	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		68'997'683
	Bankguthaben		1'767'775
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'304
	Sonstige Aktiva		3'455
	Total Aktiva		70'774'217
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'252
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		66'391
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		34
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'265
	5 Service Fee		11'482
	4 „Taxe d'abonnement“		7'358
	3.a Management Fee		53'493
	Sonstige Verbindlichkeiten		3'384
	Total Passiva		164'659
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		70'609'558
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		68'094'385
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-341'057
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'076'483
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'671'745
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-42'289
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-74'460
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'290'422
	Anteilszeichnungen		3'717'698
	Anteilsrücknahmen		-4'492'947
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		70'609'558
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		27'745
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		79'549
	Sonstige Erträge		553
	Total Erträge		107'847
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		324'359
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'828
	4 „Taxe d'abonnement“		9'750
	Bankzinsen		34
	5 Service Fee		68'302
	9 Sonstige Aufwendungen		34'631
	Total Aufwendungen		448'904
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-341'057

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte											
Irland											
78'807	USD	iShares Physical Gold ETC		2'868'628	4.06	28'211	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HG (hedged) EUR (3)		2'542'375	3.60
Total - Irland				2'868'628	4.06	43'406	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR (3)		4'772'924	6.76
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				2'868'628	4.06	6'551	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) EUR (3)		673'967	0.95
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'868'628	4.06	30'515	EUR	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF 1C EUR		5'411'835	7.66
Investmentfonds											
Irland											
8'232	EUR	Barings Global High Yield Bond Fund B Hedged EUR		1'120'046	1.59	70'648	USD	BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD		1'724'229	2.44
53'916	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR		4'722'610	6.69	33'860	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD (2)		5'414'106	7.67
261'870	EUR	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged		4'711'041	6.67	20'665	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Global Quality Achievers G USD (2)		2'785'701	3.95
81'476	EUR	SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF		2'265'440	3.21	17'517	USD	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders G USD (3)		1'420'516	2.01
15'555	EUR	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR		1'738'582	2.46	27'177	USD	Vontobel Fund II - Megatrends G USD (3)		2'878'722	4.08
8'747	USD	Invesco S&P 500 UCITS ETF		7'374'910	10.45	Total - Luxemburg				37'142'999	52.60
97'927	USD	iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD		1'371'324	1.94	Total - Investmentfonds				66'129'055	93.66
130'861	USD	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD		2'469'970	3.50	Total - Anlagen				68'997'683	97.72
13'870	USD	iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD		1'804'990	2.56						
15'544	USD	UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD		1'407'143	1.99						
Total - Irland				28'986'056	41.06						
Luxemburg											
85'860	CHF	UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF		2'316'587	3.28						
14'908	EUR	CSIF (Lux) - Equity EMU FB EUR		2'726'971	3.86						
1'487	EUR	Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)		1'735'151	2.46						
21'424	EUR	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities Europe G EUR (2)		2'739'915	3.88						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

(3) Siehe Erläuterung 7.

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	45'888'488	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		50'351'270
	Bankguthaben		1'000'488
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'888
	Total Aktiva		51'356'646
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'835
	5 Service Fee		8'041
	4 „Taxe d'abonnement“		5'267
	3.a Management Fee		39'775
	Sonstige Verbindlichkeiten		6'239
	Total Passiva		67'157
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'289'489
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		50'012'796
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-296'143
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		971'332
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'230'824
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-116
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		9'807
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'915'704
	Anteilszeichnungen		2'585'492
	Anteilsrücknahmen		-4'224'503
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'289'489
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		28'675
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		24'794
	Sonstige Erträge		345
	Total Erträge		53'814
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		245'563
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'964
	4 „Taxe d'abonnement“		7'689
	5 Service Fee		50'830
	9 Sonstige Aufwendungen		33'911
	Total Aufwendungen		349'957
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-296'143

Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						13'894	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Global Quality Achievers G USD (2)	2'068'956	4.03	
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						19'789	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt G USD (3)	1'841'366	3.59	
Irland						26'386	USD	Vontobel Fund - Global Corporate Bond G USD (3)	3'406'433	6.64	
50'343	USD	iShares Physical Gold ETC		2'024'292	3.95	11'240	USD	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD (3)	1'006'879	1.96	
Total - Irland				2'024'292	3.95	5'478	USD	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) USD (3)	557'606	1.09	
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				2'024'292	3.95	17'927	USD	Vontobel Fund II - Megatrends G USD (3)	2'097'638	4.09	
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'024'292	3.95	Total - Luxemburg			20'909'372	40.77	
Investmentfonds						Total - Investmentfonds			48'326'978	94.22	
Irland						Total - Anlagen			50'351'270	98.17	
28'058	GBP	iShares UK Index Fund Institutional UCITS GBP		760'900	1.48						
5'859	USD	Barings Global High Yield Bond B USD		844'106	1.65						
7'830	USD	Invesco S&P 500 UCITS ETF		7'292'626	14.23						
67'135	USD	iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD		1'038'511	2.02						
603'642	USD	iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD Hedged		3'391'261	6.61						
73'581	USD	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD		1'534'164	2.99						
55'447	USD	iShares US Property Yield UCITS ETF		1'616'280	3.15						
166'683	USD	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional USD		3'397'000	6.62						
11'071	USD	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 USD		1'258'219	2.45						
10'106	USD	UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD		1'010'600	1.97						
27'983	USD	Vanguard US Government Bond Index Fund USD		5'273'939	10.28						
Total - Irland				27'417'606	53.45						
Luxemburg											
26'214	CHF	UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF		781'296	1.52						
48'037	USD	BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD		1'295'078	2.53						
1'050	USD	Schroder GAIA Cat Bond Y2 USD		1'255'223	2.45						
37'360	USD	Variopartner SICAV - 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD (2)		6'598'897	12.87						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

(3) Siehe Erläuterung 7.

Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	7'144'151	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		6'194'344
	Bankguthaben		57'361
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'386
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'253
	Total Aktiva		6'254'344
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'449
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'085
	5 Service Fee		1'120
	4 „Taxe d'abonnement“		227
	3.a Management Fee		2'367
	Sonstige Verbindlichkeiten		14'130
	Total Passiva		25'378
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'228'966
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		18'229'061
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-125'097
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'186'058
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'211'117
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'352
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-17'595
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-166'399
	Anteilszeichnungen		300'236
	Anteilsrücknahmen		-12'133'932
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'228'966
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		5'158
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		38'727
	Total Erträge		43'885
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		57'031
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'632
	4 „Taxe d'abonnement“		530
	5 Service Fee		11'771
	9 Sonstige Aufwendungen		86'018
	Total Aufwendungen		168'982
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-125'097

Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Bermuda											
120'200	HKD	Alibaba Healt Info Technology		65'268	1.05						
Total - Bermuda				65'268	1.05						
Brasilien											
82'436	BRL	Hapvida		75'519	1.21						
44'767	BRL	Rede Dor Sao Luiz		265'048	4.26						
Total - Brasilien				340'567	5.47						
China											
4'000	CNH	Asymchem Lab 'A'		65'481	1.05						
25'000	CNH	Hangzhou Huadong Medicine 'A'		146'147	2.35						
5'000	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		204'873	3.29						
18'019	CNH	WuXi AppTec		184'860	2.97						
10'000	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting		45'271	0.73						
Total - China				646'632	10.39						
Hongkong											
168'255	HKD	CSPC Pharmaceutical		156'435	2.51						
100'000	HKD	Sincere Pharmaceutical Group		86'188	1.38						
Total - Hongkong				242'623	3.89						
Indien											
5'000	INR	Apollo Hospitals Entreprise		342'731	5.49						
14'000	INR	Aurobindo Pharma		182'370	2.93						
30'000	INR	Biocon		90'001	1.44						
15'000	INR	Cipla		224'652	3.61						
5'000	INR	Rainbow Childrens Medicare		71'684	1.15						
20'000	INR	Sun Pharmaceutical		302'696	4.86						
4'500	USD	Dr Reddy's Laboratories		313'110	5.03						
Total - Indien				1'527'244	24.51						
Kaiman-Inseln											
14'300	HKD	Gushengtang		92'299	1.48						
20'000	HKD	Hygeia Healthcare		90'414	1.45						
40'000	HKD	Innovent Biologics		218'991	3.52						
200'200	HKD	Jinxin Fertility Group		85'889	1.38						
152'500	HKD	Kangji Medical		136'514	2.19						
30'000	HKD	New Horizon		88'941	1.43						
370'357	HKD	Sino Biopharmaceutical		164'581	2.64						
70'897	HKD	WuXi Biologics (Cayman)		268'751	4.31						
743	HKD	WuXi XDC Cayman		3'045	0.05						
1'500	USD	Beigene		270'540	4.34						
3'000	USD	Legend Biotetch		180'510	2.90						
4'000	USD	Zai Lab		109'320	1.76						
Total - Kaiman-Inseln				1'709'795	27.45						
Republik Korea											
2'500	KRW	Celltrion		390'911	6.27						
600	KRW	Samsung Biologics		353'856	5.67						
840	KRW	Yuhan		44'847	0.72						
Total - Republik Korea				789'614	12.66						
Thailand											
300'000	THB	Bangkok Dusit Medical Services		243'906	3.92						
Total - Thailand				243'906	3.92						
Ungarn											
8'000	HUF	Richter Gedeon Vegyeszeti		202'309	3.25						
Total - Ungarn				202'309	3.25						
Vereinigte Staaten											
30'000	USD	Summit Therapeutics		78'300	1.26						
Total - Vereinigte Staaten				78'300	1.26						
Total - Aktien				5'846'258	93.85						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				5'846'258	93.85						
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Aktien											
China											
40'000	HKD	Pharmaron Beijing 144A		81'040	1.30						
Total - China				81'040	1.30						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Kaiman-Inseln					
10'000	HKD	Akeso		59'422	0.95
100'000	HKD	Yidu Tech		64'801	1.04
Total - Kaiman-Inseln				124'223	1.99
Republik Korea					
600	KRW	Hugel		69'561	1.12
9'000	KRW	Jeisys Medical		73'262	1.18
Total - Republik Korea				142'823	2.30
Total - Aktien				348'086	5.59
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				348'086	5.59
Total - Anlagen				6'194'344	99.44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	25'242'987	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		28'105'114
	Bankguthaben		885'346
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'881
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		8'807
	Total Aktiva		29'002'148
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'895
	5 Service Fee		4'510
	4 „Taxe d'abonnement“		1'068
	3.a Management Fee		13'813
	Sonstige Verbindlichkeiten		10'510
	Total Passiva		36'796
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		28'965'352
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		28'513'255
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-148'933
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'702'741
	Devisentermingeschäften		4'169
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-152'042
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		62'459
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-335
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens		1'468'059
	Anteilszeichnungen		574'655
	Anteilsrücknahmen		-1'590'617
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		28'965'352
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		15'128
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		68'478
	Total Erträge		83'606
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		138'145
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'767
	4 „Taxe d'abonnement“		2'114
	5 Service Fee		26'796
	9 Sonstige Aufwendungen		50'717
	Total Aufwendungen		232'539
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-148'933

Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Vereinigte Staaten					
Aktien						10'000	USD	Acadia Phramaceuticals		313'100	1.08
Bermuda						4'900	USD	Alnylam Pharmaceuticals		937'909	3.24
24'300	USD	Roivant Sciences		272'889	0.94	16'800	USD	Altimmune		189'000	0.65
Total - Bermuda				272'889	0.94	8'900	USD	Amgen		2'563'377	8.84
Dänemark						19'725	USD	Amicus Therapeutics		279'898	0.97
2'940	USD	Ascendis Pharma		370'293	1.28	8'000	USD	Amylyx Pharmaceuticals		117'760	0.41
Total - Dänemark				370'293	1.28	3'500	USD	Apellis Pharmaceuticals		209'510	0.72
Deutschland						7'752	USD	Arcus Biosciences		148'063	0.51
3'684	EUR	Schott Pharma		136'736	0.47	5'500	USD	Arrowhead Pharmaceuticals		168'300	0.58
2'450	USD	BionTech		258'573	0.89	32'204	USD	ARS Pharmaceuticals		176'478	0.61
Total - Deutschland				395'309	1.36	4'902	USD	Biogen		1'268'491	4.38
Frankreich						8'200	USD	BioMarin Pharmaceutical		790'644	2.73
8'900	USD	Sanofi		442'597	1.53	1'900	USD	Blueprint Medicines		175'256	0.61
Total - Frankreich				442'597	1.53	8'600	USD	Bridgebio Pharma		347'182	1.20
Irland						4'050	USD	Cytokinetics		338'135	1.17
10'050	USD	Alkermes		278'787	0.96	8'500	USD	Denali Therapeutics		182'410	0.63
700	USD	Icon		198'149	0.68	9'300	USD	Exelixis		223'107	0.77
2'700	USD	Jazz Pharmaceuticals		332'100	1.15	7'260	USD	EyePoint Pharmaceuticals		167'779	0.58
4'325	USD	Prothena Corporation		157'171	0.54	27'000	USD	Gilead Sciences		2'187'270	7.55
Total - Irland				966'207	3.33	55'000	USD	Graphite Bio		144'100	0.50
Kaiman-Inseln						3'900	USD	Halozyme Therapeutics		144'144	0.50
1'460	USD	Beigene		263'326	0.91	4'370	USD	Illumina		608'479	2.10
1'930	USD	MoonLake Immunotherapeutics 'A'		116'553	0.40	11'038	USD	ImmunoGen		327'277	1.13
3'400	USD	Structure Therapeutics		138'584	0.48	6'680	USD	Incyte Corporation		419'437	1.45
Total - Kaiman-Inseln				518'463	1.79	9'221	USD	Insmed		285'759	0.99
Niederlande						6'200	USD	Intellia Therapeutics		189'038	0.65
1'395	USD	arGEN-X		530'700	1.83	4'900	USD	Intra-Cellular Therapies		350'938	1.21
Total - Niederlande				530'700	1.83	4'300	USD	Ionis Pharmaceuticals		217'537	0.75
						1'480	USD	Karuna Therapeutics		468'435	1.62
						800	USD	Madrigal Pharmaceuticals		185'104	0.64
						910	USD	Medpace Holdings		278'942	0.96
						17'550	USD	Mineralys Therapeutics		150'930	0.52
						4'133	USD	Mirati Therapeutics		242'814	0.84
						10'400	USD	Moderna		1'034'280	3.57
						2'950	USD	Neurocrine Biosciences		388'692	1.34
						12'700	USD	Olema Pharma		178'181	0.62
						2'520	USD	Regeneron Pharmaceuticals		2'213'290	7.64
						9'100	USD	Revolution Medicines		260'988	0.90
						7'700	USD	Rocket Pharmaceuticals		230'769	0.80
						4'210	USD	Sarepta Therapeutics		405'970	1.40
						9'300	USD	Syndax Pharmaceuticals		200'973	0.69
						1'815	USD	United Therapeutics		399'100	1.38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
5'350	USD	Vaxcyte		335'980	1.16
10'150	USD	Vera Therapeutics		156'107	0.54
6'069	USD	Vertex Pharmaceuticals		2'469'414	8.53
Total - Vereinigte Staaten				23'070'347	79.66
Vereinigtes Königreich					
17'210	USD	Astrazeneca ADR		1'159'094	4.00
13'500	USD	Royalty Pharma		379'215	1.31
Total - Vereinigtes Königreich				1'538'309	5.31
Total - Aktien				28'105'114	97.03
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				28'105'114	97.03
Total - Anlagen				28'105'114	97.03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	80'257'156	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		92'309'300
	Bankguthaben		561'137
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		452
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		37'385
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'981'696
	Sonstige Aktiva		87'617
	Total Aktiva		94'977'587
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		23'265
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'597'469
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		46'801
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'215
	5 Service Fee		13'518
	4 „Taxe d'abonnement“		8'898
	3.a Management Fee		76'591
	Sonstige Verbindlichkeiten		18'053
	Total Passiva		1'797'810
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'179'777
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		99'337'738
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-236'238
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		236'788
	Devisentermingeschäften		-55'584
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'295'860
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		39'694
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		481
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'310'719
	Anteilszeichnungen		2'704'151
	Anteilsrücknahmen		-5'551'393
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'179'777
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		47'770
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		377'886
	Total Erträge		425'656
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		484'274
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'559
	4 „Taxe d'abonnement“		17'482
	5 Service Fee		82'834
	9 Sonstige Aufwendungen		63'745
	Total Aufwendungen		661'894
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-236'238

Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Bermuda											
2'279'710	HKD	Alibaba Healt Info Technology		1'237'873	1.33	1'005'000	HKD	Kangji Medical		899'650	0.97
Total - Bermuda				1'237'873	1.33	340'000	HKD	New Horizon		1'008'000	1.08
Brasilien											
217'000	BRL	Rede Dor Sao Luiz		1'284'775	1.38	11'937	USD	MoonLake Immunotherapeutics 'A'		720'875	0.77
Total - Brasilien				1'284'775	1.38	Total - Kaiman-Inseln					
China											
31'338	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		1'284'065	1.38	Total - Kaiman-Inseln					
95'440	CNH	WuXi AppTec		979'136	1.05	Total - Kaiman-Inseln					
Total - China				2'263'201	2.43	Total - Kaiman-Inseln					
Dänemark											
53'000	DKK	Novo Nordisk		5'482'704	5.89	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Dänemark				5'482'704	5.89	Total - Kaiman-Inseln					
Deutschland											
26'474	EUR	Schott Pharma		982'615	1.05	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Deutschland				982'615	1.05	Total - Kaiman-Inseln					
Frankreich											
25'100	EUR	Sanofi		2'488'750	2.67	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Frankreich				2'488'750	2.67	Total - Kaiman-Inseln					
Irland											
4'000	USD	Icon		1'132'280	1.22	Total - Kaiman-Inseln					
16'850	USD	Medtronic Holdings		1'388'103	1.49	Total - Kaiman-Inseln					
17'706	USD	Prothena Corporation		643'436	0.69	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Irland				3'163'819	3.40	Total - Kaiman-Inseln					
Kaiman-Inseln											
Niederlande											
3'550	USD	arGEN-X		1'350'527	1.45	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Niederlande				1'350'527	1.45	Total - Kaiman-Inseln					
Schweiz											
7'000	CHF	Novartis		705'863	0.76	Total - Kaiman-Inseln					
10'500	CHF	Roche Holding		3'050'258	3.27	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Schweiz				3'756'121	4.03	Total - Kaiman-Inseln					
Thailand											
9'750'000	THB	Chularat		896'958	0.96	Total - Kaiman-Inseln					
Total - Thailand				896'958	0.96	Total - Kaiman-Inseln					
Vereinigte Staaten											
31'648	USD	Abbott Laboratories		3'483'495	3.74	Total - Kaiman-Inseln					
20'150	USD	AbbVie		3'122'646	3.35	Total - Kaiman-Inseln					
7'000	USD	Alnylam Pharmaceuticals		1'339'870	1.44	Total - Kaiman-Inseln					
64'000	USD	Altimmune		720'000	0.77	Total - Kaiman-Inseln					
6'700	USD	Amgen		1'929'734	2.07	Total - Kaiman-Inseln					
55'320	USD	Amicus Therapeutics		784'991	0.84	Total - Kaiman-Inseln					
37'888	USD	Amylyx Pharmaceuticals		557'711	0.60	Total - Kaiman-Inseln					
37'000	USD	Arcus Biosciences		706'700	0.76	Total - Kaiman-Inseln					
133'428	USD	ARS Pharmaceuticals		731'185	0.78	Total - Kaiman-Inseln					
14'800	USD	Axonics Inc		921'004	0.99	Total - Kaiman-Inseln					
3'500	USD	Biogen		905'695	0.97	Total - Kaiman-Inseln					
16'250	USD	BioMarin Pharmaceutical		1'566'825	1.68	Total - Kaiman-Inseln					
40'526	USD	Boston Scientific		2'342'808	2.51	Total - Kaiman-Inseln					
8'100	USD	Conmed Corporation		887'031	0.95	Total - Kaiman-Inseln					
7'025	USD	Danaher		1'625'164	1.74	Total - Kaiman-Inseln					
14'200	USD	Dexcom		1'762'078	1.89	Total - Kaiman-Inseln					
9'900	USD	Edwards LifeSciences		754'875	0.81	Total - Kaiman-Inseln					
12'416	USD	Eli Lilly & Co.		7'237'535	7.78	Total - Kaiman-Inseln					
31'048	USD	EyePoint Pharmaceuticals		717'519	0.77	Total - Kaiman-Inseln					
162'000	USD	GoodRx Holdings		1'085'400	1.16	Total - Kaiman-Inseln					
162'261	USD	Graphite Bio		425'124	0.46	Total - Kaiman-Inseln					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
3'725	USD	Humana		1'705'342	1.83	Nicht notierte Wertpapiere					
6'150	USD	Insulet		1'334'427	1.43	Aktien					
89'182	USD	Ionis Pharmaceuticals		725'050	0.78	Vereinigte Staaten					
7'300	USD	Iqvia Holdings		1'689'074	1.81	67'000	USD	Innovive Pharmaceuticals Escrow (4)		0	0.00
23'900	USD	Johnson & Johnson		3'746'086	4.02	Total - Vereinigte Staaten					
36'500	USD	Merck & Co		3'979'230	4.27	0 0.00					
62'642	USD	Mineralys Therapeutics		538'721	0.58	Total - Aktien					
28'000	USD	Option Care		943'320	1.01	0 0.00					
85'150	USD	Pfizer		2'451'469	2.63	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
39'193	USD	Privia Health		902'615	0.97	Österreich					
6'700	USD	Sarepta Therapeutics		646'081	0.69	155'821	EUR	Intercell Rights (4)		0	0.00
34'000	USD	Syndax Pharmaceuticals		734'740	0.79	Total - Österreich					
4'000	USD	Thermo Fisher Scientific		2'123'160	2.28	0 0.00					
8'875	USD	UnitedHealth Group		4'672'421	5.02	Schweiz					
46'239	USD	Vera Therapeutics		711'156	0.76	9'405	CHF	Addex (4)		0	0.00
Total - Vereinigte Staaten				60'510'282	64.93	Total - Schweiz					
						0 0.00					
Vereinigtes Königreich						Vereinigte Staaten					
31'050	GBP	Astrazeneca		4'195'749	4.51	80'877	USD	Ligand Pharma Rights		105	0.00
Total - Vereinigtes Königreich				4'195'749	4.51	Total - Vereinigte Staaten					
						105 0.00					
Total - Aktien				90'241'899	96.85	Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
						105 0.00					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				90'241'899	96.85	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
						105 0.00					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Investmentfonds					
Aktien						Luxemburg					
Republik Korea						140'242	USD	Variopartner SICAV - Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund I USD (2)		1'530'040	1.64
66'000	KRW	Jeisys Medical		537'256	0.58	Total - Luxemburg					
Total - Republik Korea				537'256	0.58	1'530'040 1.64					
Total - Aktien						Total - Investmentfonds					
						1'530'040 1.64					
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				537'256	0.58	Total - Anlagen					
						92'309'300 99.07					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

(4) Siehe Erläuterung 11.

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	105'215'325	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		123'973'405
	Bankguthaben		597'761
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		35'101
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'755
	Sonstige Aktiva		291'361
	Total Aktiva		124'902'383
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'601
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'278
	5 Service Fee		7'975
	4 „Taxe d'abonnement“		9'195
	3.a Management Fee		15'589
	Sonstige Verbindlichkeiten		4'913
	Total Passiva		64'551
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		124'837'832
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		265'291'926
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		566'173
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-16'130'510
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'561'006
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-367
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		55
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens		2'996'357
	Anteilszeichnungen		12'946'596
	Anteilsrücknahmen		-156'391'209
	12 Ausbezahlte Dividende		-5'838
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		124'837'832
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		7'201
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		934'372
	Sonstige Erträge		105
	Total Erträge		941'678
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		208'575
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'608
	4 „Taxe d'abonnement“		7'368
	5 Service Fee		79'544
	9 Sonstige Aufwendungen		65'410
	Total Aufwendungen		375'505
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		566'173

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
5'003	EUR	Ageas		196'668	0.16	5'189	EUR	Henkel		337'181	0.27
719	EUR	D'leteren		127'191	0.10	37'853	EUR	Infineon Technologies		1'430'843	1.15
1'089	EUR	Elia Group		123'384	0.10	2'115	EUR	Knorr-Bremse		124'362	0.10
2'682	EUR	GBL		191'012	0.15	21'312	EUR	Mercedes-Benz Group		1'333'066	1.07
10'455	EUR	KBC Group		613'918	0.49	6'135	EUR	Merck KGaA		884'054	0.71
441	EUR	Sofina		99'401	0.08	4'020	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		1'507'902	1.21
2'096	EUR	Solvay		58'122	0.05	1'747	EUR	Nemetschek Se		137'105	0.11
3'337	EUR	UCB		263'289	0.21	3'008	EUR	Porsche AG		240'339	0.19
7'934	EUR	Umicore		197'557	0.16	3'759	EUR	Puma		189'905	0.15
Total - Belgien				1'870'542	1.50	160	EUR	Rational		111'920	0.09
Deutschland						28'563	EUR	SAP		3'983'966	3.19
4'972	EUR	Adidas		915'644	0.73	719	EUR	Sartorius		239'571	0.19
10'745	EUR	Allianz		2'599'753	2.08	2'105	EUR	Scout24		135'057	0.11
23'562	EUR	BASF		1'149'354	0.92	20'247	EUR	Siemens		3'440'370	2.76
2'464	EUR	Bechtle		111'841	0.09	13'943	EUR	Siemens Energy		167'316	0.13
3'720	EUR	Beiersdorf		504'804	0.40	8'374	EUR	Siemens Healthineers		440'472	0.35
8'263	EUR	BMW		832'745	0.67	3'630	EUR	Symrise		361'693	0.29
1'578	EUR	BMW		141'941	0.11	2'013	EUR	Talanx		130'140	0.10
3'999	EUR	Brenntag		332'797	0.27	36'457	EUR	Telefonica Deutschland		85'747	0.07
1'192	EUR	Carl Zeiss Meditec		117'817	0.09	21'302	EUR	Vonovia		607'959	0.49
29'582	EUR	Commerzbank		318'302	0.25	495	EUR	Wacker Chemie		56'579	0.05
3'253	EUR	Continental		250'221	0.20	7'191	EUR	Zalando		154'247	0.12
5'330	EUR	Covestro		280'784	0.22	Total - Deutschland				32'035'586	25.64
13'632	EUR	Daimler Truck Holding		463'761	0.37	Finnland					
4'925	EUR	Delivery Hero		123'174	0.10	4'436	EUR	Elisa		185'735	0.15
55'752	EUR	Deutsche Bank		689'318	0.55	8'025	EUR	Kesko Oyj		143'848	0.12
5'867	EUR	Deutsche Boerse		1'094'196	0.88	11'786	EUR	Kone		532'256	0.43
19'495	EUR	Deutsche Lufthansa		156'896	0.13	23'773	EUR	Metso		217'998	0.17
27'548	EUR	Deutsche Post		1'235'666	0.99	24'699	EUR	Neste Oil		795'555	0.64
85'204	EUR	Deutsche Telekom		1'853'187	1.48	196'915	EUR	Nokia		600'985	0.48
71'336	EUR	E.ON		866'732	0.69	3'142	EUR	Orion		123'386	0.10
7'344	EUR	Evonik Industries		135'864	0.11	14'255	EUR	Sampo 'A'		564'641	0.45
5'566	EUR	Fresenius Medical Care		211'285	0.17	17'857	EUR	Stora Enso		223'659	0.18
10'296	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		289'009	0.23	21'498	EUR	UPM-Kymmene		732'222	0.59
5'473	EUR	GEA Group		206'277	0.17	17'999	EUR	Wartsila		236'237	0.19
1'778	EUR	Hannover Rueckversicherung		384'581	0.31	Total - Finnland				4'356'522	3.50
3'903	EUR	Hellofresh		55'852	0.04						
8'427	EUR	Henkel		613'991	0.49						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Frankreich						13'971	EUR	Vinci		1'588'503	1.27
5'290	EUR	Accor		183'034	0.15	20'026	EUR	Vivendi		193'772	0.16
1'058	EUR	Aéroports de Paris		123'998	0.10	1'000	EUR	Wendel		80'650	0.06
9'264	EUR	Alstom		112'836	0.09	7'213	EUR	Worldline		113'028	0.09
1'988	EUR	Amundi		122'461	0.10	Total - Frankreich				40'529'217	32.48
1'629	EUR	Arkema		167'787	0.13	Irland					
51'108	EUR	Axa		1'507'175	1.21	41'477	EUR	Allied Irish Banks Group		160'931	0.13
1'329	EUR	Biomerieux		133'697	0.11	28'922	EUR	Bank of Ireland		237'681	0.19
28'362	EUR	BNP Paribas		1'775'178	1.42	9'845	EUR	Kerry Group		774'408	0.62
5'614	EUR	Bouygues		191'550	0.15	4'340	EUR	Kingspan Group		340'256	0.27
8'772	EUR	Bureau Veritas		200'616	0.16	8'080	EUR	Smurfit Kappa Group		289'910	0.23
4'616	EUR	Capgemini		871'270	0.70	Total - Irland				1'803'186	1.44
16'784	EUR	Carrefour		278'027	0.22	Italien					
37'668	EUR	Credit Agricole		484'109	0.39	4'106	EUR	Amplifon		128'682	0.10
25'416	EUR	Danone		1'491'411	1.19	38'216	EUR	Assicurazioni Generali		730'117	0.58
24'100	EUR	Dassault Systemes		1'066'064	0.85	690	EUR	Diasorin		64'336	0.05
6'866	EUR	Edenred		371'725	0.30	253'012	EUR	Enel		1'702'771	1.36
2'063	EUR	Eiffage		200'152	0.16	66'191	EUR	Eni		1'015'899	0.81
60'834	EUR	Engie		968'356	0.78	16'565	EUR	Finacobank		225'036	0.18
8'219	EUR	EssilorLuxottica		1'492'570	1.20	461'458	EUR	Intesa Sanpaolo		1'219'864	0.98
1'656	EUR	Eurazeo		118'984	0.10	9'855	EUR	Inwit		112'840	0.09
10'996	EUR	Getlink		182'149	0.15	17'435	EUR	Mediobanca Banca Credito Finanziario		195'359	0.16
869	EUR	Hermes International		1'667'437	1.34	5'493	EUR	Moncler		305'960	0.25
1'010	EUR	Ipsen		108'979	0.09	19'761	EUR	Nexi		146'350	0.12
2'283	EUR	Kering		910'917	0.73	16'679	EUR	Poste Italiane		171'377	0.14
8'554	EUR	Legrand Holding		804'931	0.64	7'137	EUR	Prysmian		293'830	0.24
6'779	EUR	L'Oreal		3'054'956	2.45	2'925	EUR	Recordati		142'828	0.11
7'334	EUR	LVMH		5'380'221	4.31	52'796	EUR	Snam Azioni		245'765	0.20
25'266	EUR	Michelin		820'134	0.66	310'981	EUR	Telecom Italia		91'491	0.07
54'753	EUR	Orange		564'175	0.45	37'427	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		282'724	0.23
7'324	EUR	Publicis Group		615'216	0.49	50'298	EUR	Unicredit		1'235'570	0.99
4'997	EUR	Renault		184'414	0.15	Total - Italien				8'310'799	6.66
12'479	EUR	Saint-Gobain		831'850	0.67	Luxemburg					
30'820	EUR	Sanofi		2'766'403	2.22	3'490	EUR	Eurofins Scientific		205'840	0.16
709	EUR	Sartorius Stedim Biotech		169'806	0.14	11'838	EUR	Tenaris		186'389	0.15
15'444	EUR	Schneider Electric		2'807'410	2.25	Total - Luxemburg				392'229	0.31
777	EUR	SEB		87'801	0.07						
28'837	EUR	Société Générale Paris		692'809	0.55						
2'395	EUR	Sodexo		238'590	0.19						
1'727	EUR	Teleperformance		228'050	0.18						
61'824	EUR	TotalEnergies		3'808'357	3.05						
9'131	EUR	Valeo		127'058	0.10						
22'430	EUR	Veolia Environnement		640'601	0.51						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Niederlande						Schweiz						
11'352	EUR	ABN Amro Group		154'274	0.12	7'496	EUR	DSM-Firmenich		689'632	0.55	
660	EUR	Adyen		769'956	0.62	Total - Schweiz					689'632	0.55
48'959	EUR	Aegon		256'937	0.21	Spanien						
5'315	EUR	Akzo Nobel		397'668	0.32	664	EUR	Acciona		88'511	0.07	
1'696	EUR	arGEN-X		582'576	0.47	6'687	EUR	ACS		268'550	0.22	
1'441	EUR	ASM International		677'198	0.54	1'969	EUR	Aena SME		323'113	0.26	
10'803	EUR	ASML Holding		7'364'404	5.91	15'390	EUR	Amadeus IT Group		998'503	0.80	
4'800	EUR	ASR Nederland		204'960	0.16	171'150	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria		1'407'880	1.13	
2'294	EUR	BE Semiconductor Industries		313'016	0.25	447'770	EUR	Banco Santander		1'692'347	1.36	
2'385	EUR	Euronext		187'580	0.15	120'395	EUR	Caixabank		448'592	0.36	
3'299	EUR	Ferrari		1'006'855	0.81	17'681	EUR	Cellnex Telecom		630'504	0.51	
14'859	EUR	Ferrovial		490'644	0.39	8'295	EUR	EDP Renovaveis		153'665	0.12	
1'581	EUR	IMCD		249'087	0.20	6'158	EUR	Enagas		94'002	0.08	
100'697	EUR	ING Groep		1'362'028	1.09	9'225	EUR	Endesa		170'294	0.14	
3'493	EUR	JDE Peets		85'089	0.07	8'298	EUR	Grifols 'A'		128'246	0.10	
35'643	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		927'253	0.74	186'330	EUR	Iberdrola		2'211'737	1.77	
106'428	EUR	Koninklijke KPN		331'843	0.27	32'760	EUR	Inditex		1'291'727	1.03	
7'273	EUR	NN Group		260'010	0.21	3'874	EUR	Naturgy Energy		104'598	0.08	
43'584	EUR	Prosus		1'176'114	0.94	11'694	EUR	Red Electrica		174'358	0.14	
6'200	EUR	Qiagen		244'280	0.20	40'081	EUR	Repsol		539'089	0.43	
3'323	EUR	Randstad Holding		188'481	0.15	149'738	EUR	Telefonica		529'174	0.42	
57'356	EUR	Stellantis		1'212'793	0.97	Total - Spanien					11'254'890	9.02
22'752	EUR	STMicroelectronics		1'029'414	0.82	Total - Aktien					123'973'405	99.31
25'194	EUR	Universal Music		650'257	0.52	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					123'973'405	99.31
8'096	EUR	Wolters Kluwer		1'041'955	0.83	Total - Anlagen					123'973'405	99.31
Total - Niederlande						Total - Spanien						
				21'164'672	16.96					11'254'890	9.02	
Österreich						Total - Aktien						
9'602	EUR	Erste Group Bank		352'681	0.28						123'973'405	99.31
4'199	EUR	OMV		166'994	0.13	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					123'973'405	99.31
2'038	EUR	Verbund		171'294	0.14	Total - Anlagen					123'973'405	99.31
3'513	EUR	Voestalpine		100'331	0.08							
				791'300	0.63							
Portugal												
87'684	EUR	Energias de Portugal		399'401	0.32							
15'079	EUR	Galp Energia		201'154	0.16							
7'564	EUR	Jeronimo Martins		174'275	0.14							
				774'830	0.62							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	215'082'378	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		272'952'622
	Bankguthaben		729'886
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'943
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		159'139
	Total Aktiva		273'843'590
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'394
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'620
	5 Service Fee		17'251
	4 „Taxe d'abonnement“		7'429
	3.a Management Fee		36'923
	Sonstige Verbindlichkeiten		2'599
	Total Passiva		95'216
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		273'748'374
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		272'743'288
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		910'345
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		16'325'408
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'364'780
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		8
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		14
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		20'600'555
	Anteilszeichnungen		11'245'928
	Anteilsrücknahmen		-30'817'258
	12 Ausbezahlte Dividende		-24'139
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		273'748'374
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		15'970
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		1'422'012
	Total Erträge		1'437'982
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		331'251
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'317
	4 „Taxe d'abonnement“		14'395
	5 Service Fee		122'956
	9 Sonstige Aufwendungen		40'718
	Total Aufwendungen		527'637
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		910'345

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Niederlande					
Aktien						Schweiz					
Bermuda						Vereinigte Staaten					
2'473	USD	Arch Capital Group		183'670	0.07	1'071	USD	A.O. Smith		88'293	0.03
332	USD	Everest Group		117'389	0.04	11'037	USD	Abbott Laboratories		1'214'843	0.44
4'784	USD	Invesco		85'347	0.03	11'865	USD	AbbVie		1'838'719	0.67
2'796	USD	Liberty Global 'C'		52'117	0.02	3'666	USD	Adobe		2'187'136	0.80
Total - Bermuda				438'523	0.16	11'839	USD	Advanced Micro Devices		1'745'187	0.64
Irland						4'019	USD	Aflac		331'568	0.12
4'424	USD	Accenture 'A'		1'552'426	0.57	2'563	USD	Agilent Technologies		356'334	0.13
1'041	USD	Allegion		131'884	0.05	2'775	USD	AirBnb		377'789	0.14
1'421	USD	Aon 'A'		413'539	0.15	1'220	USD	Akamai Technologies		144'387	0.05
2'969	USD	Eaton Corporation Public		714'995	0.26	871	USD	Albemarle		125'842	0.05
659	USD	Jazz Pharmaceuticals		81'057	0.03	2'761	USD	Albertsons		63'503	0.02
6'537	USD	Johnson Controls International		376'793	0.14	556	USD	Align Technology		152'344	0.06
3'325	USD	Linde		1'365'611	0.50	1'774	USD	Allstate		248'325	0.09
9'086	USD	Medtronic Holdings		748'505	0.27	2'450	USD	Ally Financial		85'554	0.03
2'290	USD	Pentair		166'506	0.06	970	USD	Alnylam Pharmaceuticals		185'668	0.07
1'969	USD	Seagate Technology		168'094	0.06	39'767	USD	Alphabet 'A'		5'555'051	2.02
901	USD	Steris		198'085	0.07	35'219	USD	Alphabet 'C'		4'963'413	1.81
3'073	USD	Trane Technologies		749'505	0.27	61'172	USD	Amazon.com		9'294'473	3.39
722	USD	Willis Towers Watson		174'146	0.06	4'876	USD	American Express		913'470	0.33
Total - Irland				6'841'146	2.49	5'150	USD	American International Group		348'913	0.13
Jersey						1'436	USD	American Water Works		189'538	0.07
14'498	USD	Amcor		139'761	0.05	690	USD	Ameriprise Financial		262'083	0.10
2'198	USD	APTIV		197'205	0.07	1'496	USD	Ametek		246'675	0.09
3'323	USD	Clarivate		30'771	0.01	4'073	USD	Amgen		1'173'105	0.43
1'922	USD	Ferguson Newco		371'081	0.14	4'502	USD	Amphenol Corporation		446'283	0.16
Total - Jersey				738'818	0.27	3'593	USD	Analog Devices		713'426	0.26
Kanada						746	USD	Ansys		270'708	0.10
1'461	USD	Waste Connections		218'083	0.08	2'176	USD	Anthem		1'026'115	0.37
Total - Kanada				218'083	0.08	2'908	USD	Apollo Global Management		270'997	0.10
Liberia											
1'636	USD	Royal Caribbean Cruises		211'846	0.08						
Total - Liberia				211'846	0.08						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
103'846	USD	Apple		19'993'469	7.29	585	USD	Burlington Stores		113'771	0.04
7'941	USD	Applied Materials		1'286'998	0.47	1'638	USD	C.H. Robinson Worldwide		141'507	0.05
1'924	USD	Aramark		54'064	0.02	2'479	USD	Cadence Design Systems		675'205	0.25
6'745	USD	Archer-Daniels Midland		487'124	0.18	2'774	USD	Campbell Soup		119'920	0.04
1'027	USD	Ares Management Corporation		122'131	0.04	2'779	USD	Capital One Financial		364'382	0.13
2'214	USD	Arista Networks		521'419	0.19	1'788	USD	Cardinal Health		180'230	0.07
576	USD	Arrow Electronics		70'416	0.03	354	USD	Carlisle		110'600	0.04
1'475	USD	Arthur J. Gallagher & Co		331'698	0.12	1'521	USD	Carmax		116'722	0.04
359	USD	Aspen Technology		79'034	0.03	9'119	USD	Carrier Global		523'887	0.19
550	USD	Assurant		92'670	0.03	1'636	USD	Catalent		73'505	0.03
50'000	USD	AT&T		839'000	0.31	3'627	USD	Caterpillar		1'072'395	0.39
1'050	USD	Atlassian Corporation		249'753	0.09	909	USD	Cboe Global Markets		162'311	0.06
1'004	USD	Atmos Energy		116'364	0.04	3'039	USD	CBRE		282'901	0.10
2'842	USD	Autodesk		691'970	0.25	895	USD	CDW		203'451	0.07
4'166	USD	Automatic Data Process		970'553	0.35	717	USD	Celanese		111'400	0.04
148	USD	Autozone		382'670	0.14	1'553	USD	Cencora		318'955	0.12
5'145	USD	Avantor		117'460	0.04	5'218	USD	Centene DE		387'228	0.14
724	USD	Avery Dennison		146'364	0.05	4'934	USD	Centerpoint Energy		140'964	0.05
740	USD	Axon Enterprise		191'164	0.07	1'324	USD	Ceridian HCM		88'867	0.03
7'681	USD	Baker Hughes		262'537	0.10	379	USD	Charles River Laboratories		89'596	0.03
2'733	USD	Ball		157'202	0.06	10'415	USD	Charles Schwab		716'552	0.26
47'524	USD	Bank of America		1'600'133	0.58	759	USD	Charter Communications		295'008	0.11
6'420	USD	Bank of New York Mellon		334'161	0.12	3'167	USD	Cheniere Energy		540'639	0.20
2'327	USD	Bath & Body Works		100'433	0.04	12'527	USD	Chevron		1'868'527	0.68
3'242	USD	Baxter International		125'336	0.05	859	USD	Chewy		20'298	0.01
2'088	USD	Becton Dickinson & Co		509'117	0.19	213	USD	Chipotle Mexican Grill		487'122	0.18
1'787	USD	Bentley Systems		93'246	0.03	2'309	USD	Church & Dwight		218'339	0.08
8'367	USD	Berkshire Hathaway 'B'		2'984'174	1.09	2'898	USD	Cigna Corporation		867'806	0.32
2'128	USD	Best Buy		166'580	0.06	1'210	USD	Cincinnati Financial		125'187	0.05
680	USD	Bill.com		55'481	0.02	744	USD	Cintas		448'379	0.16
1'780	USD	Biogen		460'611	0.17	29'309	USD	Cisco Systems		1'480'691	0.54
1'287	USD	BioMarin Pharmaceutical		124'093	0.05	14'810	USD	Citigroup		761'826	0.28
193	USD	Bio-Rad Laboratories		62'318	0.02	3'794	USD	Citizens Financial Group		125'733	0.05
1'272	USD	Bio-Techne		98'148	0.04	1'339	USD	Clorox		190'928	0.07
1'092	USD	BlackRock		886'486	0.32	1'869	USD	Cloudfare		155'613	0.06
263	USD	Booking Holdings		932'919	0.34	2'539	USD	CME Group		534'713	0.20
1'834	USD	Borg Warner		65'749	0.02	2'929	USD	CMS Energy		170'087	0.06
9'846	USD	Boston Scientific		569'197	0.21	31'942	USD	Coca-Cola		1'882'342	0.69
16'107	USD	Bristol Myers Squibb		826'450	0.30	1'518	USD	Cognex		63'361	0.02
2'781	USD	Broadcom		3'104'291	1.13	3'555	USD	Cognizant Technology Solutions		268'509	0.10
959	USD	Broadridge Financial Solutions		197'314	0.07	610	USD	Coinbase Global		106'091	0.04
1'820	USD	Brown & Brown		129'420	0.05	6'520	USD	Colgate-Palmolive		519'709	0.19
1'121	USD	Builders FirstSource		187'140	0.07	28'254	USD	Comcast		1'238'938	0.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
5'529	USD	Conagra Brands		158'461	0.06	5'468	USD	Eli Lilly & Co.		3'187'407	1.16
2'845	USD	Consolidated Edison		258'810	0.09	4'313	USD	Emerson Electric		419'784	0.15
430	USD	Cooper Companies		162'729	0.06	1'113	USD	Enphase Energy		147'072	0.05
6'266	USD	Copart		307'034	0.11	969	USD	Entegris		116'106	0.04
5'712	USD	Corning		173'930	0.06	445	USD	EPAM Systems		132'316	0.05
4'829	USD	Corteva		231'406	0.08	807	USD	Equifax		199'563	0.07
2'796	USD	Costar Group		244'342	0.09	3'353	USD	Equitable		111'655	0.04
3'104	USD	Costco Wholesale		2'048'888	0.75	2'886	USD	Essential Utilities		107'792	0.04
1'546	USD	CrowdStrike		394'725	0.14	1'736	USD	Estee Lauder 'A'		253'890	0.09
856	USD	Crown Holdings		78'829	0.03	1'075	USD	Etsy		87'129	0.03
16'018	USD	CSX		555'344	0.20	3'485	USD	Eversource Energy		215'094	0.08
973	USD	Cummins		233'102	0.09	1'570	USD	Exact Sciences		116'149	0.04
9'926	USD	CVS Health		783'757	0.29	1'698	USD	Expeditors International of Washington		215'986	0.08
5'498	USD	Danaher		1'271'907	0.46	567	USD	F5 Networks		101'482	0.04
811	USD	Darden Restaurants		133'247	0.05	324	USD	Factset Research System		154'564	0.06
2'578	USD	Darling Ingredients		128'488	0.05	211	USD	Fair Isaac		245'606	0.09
1'908	USD	Datadog		231'593	0.08	4'111	USD	Fastenal		266'269	0.10
1'208	USD	DaVita		126'550	0.05	1'837	USD	Fedex		464'706	0.17
269	USD	Deckers Outdoor Corporation		179'808	0.07	1'695	USD	Fidelity National Financial		86'479	0.03
2'115	USD	Deere & Co		845'725	0.31	4'235	USD	Fidelity National Information Services		254'396	0.09
2'283	USD	Dell Technologies		174'650	0.06	5'024	USD	Fifth Third Bancorp		173'278	0.06
1'966	USD	Delta Air Lines		79'092	0.03	79	USD	First Citizens BancShares 'A'		112'099	0.04
2'299	USD	Dentsply Sirona		81'821	0.03	883	USD	First Solar		152'123	0.06
3'008	USD	Dexcom		373'263	0.14	4'475	USD	FirstEnergy		164'054	0.06
567	USD	Dicks Sporting Goods		83'321	0.03	4'686	USD	Fiserv		622'488	0.23
2'113	USD	Discover Financial Services		237'501	0.09	522	USD	Fleetcor Technologies		147'522	0.05
1'697	USD	DocuSign		100'887	0.04	1'145	USD	FMC		72'192	0.03
1'676	USD	Dollar General		227'852	0.08	26'372	USD	Ford Motor		321'475	0.12
1'603	USD	Dollar Tree		227'706	0.08	4'962	USD	Fortinet		290'426	0.11
311	USD	Domino's Pizza		128'204	0.05	2'898	USD	Fortive		213'380	0.08
1'749	USD	Doordash		172'959	0.06	2'184	USD	Fortune Brands Home & Security		166'290	0.06
1'322	USD	Dover		203'337	0.07	2'625	USD	Fox 'A'		77'884	0.03
8'337	USD	Dow		457'201	0.17	1'225	USD	Fox 'B'		33'871	0.01
2'281	USD	Dr Horton		346'666	0.13	2'806	USD	Franklin Resources		83'591	0.03
3'008	USD	Dropbox		88'676	0.03	10'746	USD	Freeport McMoRan		457'457	0.17
2'873	USD	Dupont De Nemours		221'020	0.08	610	USD	Gartner		275'177	0.10
1'767	USD	Dynatrace		96'637	0.04	598	USD	Generac Holdings		77'286	0.03
1'170	USD	Eastman Chemical		105'089	0.04	10'093	USD	General Mills		657'458	0.24
4'134	USD	Ebay		180'325	0.07	9'809	USD	General Motors		352'339	0.13
3'451	USD	Ecolab		684'506	0.25	940	USD	Genuine Parts		130'190	0.05
2'588	USD	Edison International		185'016	0.07	13'881	USD	Gilead Sciences		1'124'500	0.41
8'911	USD	Edwards LifeSciences		679'464	0.25	1'786	USD	Global Payments		226'822	0.08
2'087	USD	Electronic Arts		285'522	0.10	1'159	USD	GoDaddy		123'039	0.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
2'501	USD	Goldman Sachs Group		964'811	0.35	19'254	USD	JPMorgan Chase & Co		3'275'104	1.20
1'327	USD	Graco		115'131	0.04	3'441	USD	Juniper Networks		101'441	0.04
7'826	USD	Halliburton		282'910	0.10	4'047	USD	Kellanova		226'268	0.08
2'522	USD	Hartford Financial Services Group		202'718	0.07	7'726	USD	Keurig Dr Pepper		257'430	0.09
2'125	USD	Hasbro		108'503	0.04	8'781	USD	Keycorp		126'446	0.05
2'126	USD	HCA Healthcare		575'466	0.21	1'501	USD	Keysight Technologies		238'794	0.09
364	USD	Heico		65'109	0.02	3'988	USD	Kimberly Clark		484'582	0.18
457	USD	Heico 'A'		65'095	0.02	12'897	USD	Kinder Morgan		227'503	0.08
719	USD	Henry Jack & Associates		117'492	0.04	961	USD	KLA Tencor		558'629	0.20
1'446	USD	Henry Schein		109'477	0.04	1'368	USD	Knight-Swift Transportation		78'865	0.03
13'871	USD	Hewlett Packard Enterprise		235'530	0.09	6'232	USD	Kraft Heinz		230'459	0.08
1'599	USD	HF Sinclair Corporation		88'856	0.03	5'375	USD	Kroger		245'691	0.09
1'738	USD	Hilton		316'472	0.12	928	USD	Laboratory Corporation of America Holdings		210'925	0.08
2'437	USD	Hologic		174'124	0.06	1'449	USD	Lam Research		1'134'944	0.41
7'130	USD	Home Depot		2'470'902	0.90	1'639	USD	Lamb Weston		177'160	0.06
3'246	USD	Hormel Foods		104'229	0.04	1'187	USD	Lattice Semiconductor Corporation		81'891	0.03
2'914	USD	Howmet Aerospace		157'706	0.06	563	USD	Lear		79'501	0.03
5'740	USD	HP Enterprise		172'717	0.06	1'665	USD	Lennox International		248'152	0.09
446	USD	Hubbell		146'703	0.05	321	USD	Liberty Formula One 'C'		143'654	0.05
408	USD	Hubspot		236'860	0.09	1'568	USD	Live Nation Entertainment		98'988	0.04
1'112	USD	Humana		509'085	0.19	1'318	USD	LKQ		123'365	0.05
12'941	USD	Huntington Bancshares		164'610	0.06	3'242	USD	Loews		154'935	0.06
369	USD	Hyatt Hotels Corporation		48'121	0.02	1'472	USD	Lowe's Companies		102'436	0.04
7'152	USD	IBM		1'169'710	0.43	4'395	USD	LPL Financial Holdings		978'107	0.36
720	USD	IDEX		156'319	0.06	663	USD	Lucid Group		150'912	0.06
1'632	USD	IDEXX Laboratories		905'842	0.33	5'555	USD	Lululemon Athletica		23'387	0.01
2'386	USD	Illinois Tool Works		624'989	0.23	1'023	USD	M&T Bank		523'050	0.19
924	USD	Illumina		128'658	0.05	1'258	USD	Manhattan Associates		172'447	0.06
1'554	USD	Incyte Corporation		97'576	0.04	500	USD	Marathon Petroleum		107'660	0.04
2'925	USD	Ingersoll-Rand		226'220	0.08	2'835	USD	Marketaxess Holding		420'601	0.15
702	USD	Insulet		152'320	0.06	382	USD	Marriott International		111'869	0.04
36'553	USD	Intel		1'836'788	0.67	1'766	USD	Marsh & McLennan		689'292	0.25
4'160	USD	Intercontinental Exchange		534'269	0.20	461	USD	Martin Marietta Materials		229'998	0.08
2'385	USD	International Flavors & Fragrances		193'113	0.07	8'614	USD	Marvell Technology Group		519'510	0.19
3'959	USD	International Paper		143'118	0.05	1'606	USD	Masco		107'570	0.04
3'160	USD	Interpublic Group		103'142	0.04	5'873	USD	Mastercard		2'504'893	0.92
2'320	USD	Intuit		1'450'070	0.53	2'419	USD	Match Group		88'294	0.03
2'554	USD	Intuitive Surgical		861'617	0.31	2'617	USD	McCormick & Co		179'055	0.07
2'453	USD	Iqvia Holdings		567'575	0.21	4'835	USD	McDonald's		1'433'626	0.52
900	USD	Jabil		114'660	0.04	1'150	USD	McKesson		532'427	0.19
836	USD	JB Hunt Transport Services		166'983	0.06	359	USD	Mercadolibre		564'183	0.21
1'108	USD	JM Smucker		140'029	0.05						
16'511	USD	Johnson & Johnson		2'587'934	0.95						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
18'451	USD	Merck & Co		2'011'528	0.73	5'760	USD	Paramount Global		85'190	0.03
5'321	USD	Metlife		351'878	0.13	922	USD	Parker-Hannifin		424'765	0.16
192	USD	Mettler Toledo International		232'888	0.09	3'108	USD	Paychex		370'194	0.14
4'104	USD	Microchip Technology		370'099	0.14	471	USD	Paycom Software		97'365	0.04
8'321	USD	Micron Technology		710'114	0.26	508	USD	Paylocity		83'744	0.03
47'469	USD	Microsoft		17'850'242	6.51	7'885	USD	PayPal Holdings		484'218	0.18
2'236	USD	Moderna		222'370	0.08	10'469	USD	PepsiCo		1'778'055	0.65
493	USD	Mohawk Industries		51'026	0.02	40'940	USD	Pfizer		1'178'663	0.43
491	USD	Molina Healthcare		177'403	0.06	4'209	USD	Phillips 66		560'386	0.20
9'078	USD	Mondelez International		657'520	0.24	3'750	USD	PNC Financial Services Group		580'688	0.21
512	USD	Mongodb		209'331	0.08	338	USD	Pool		134'764	0.05
350	USD	Monolithic Power Systems		220'773	0.08	1'924	USD	PPG Industries		287'734	0.11
5'057	USD	Monster Beverage		291'334	0.11	1'936	USD	Principal Financial Group		152'305	0.06
1'441	USD	Moodys		562'797	0.21	16'283	USD	Procter & Gamble		2'386'111	0.87
9'129	USD	Morgan Stanley		851'279	0.31	4'275	USD	Progressive		680'922	0.25
2'879	USD	Mosaic		102'867	0.04	2'820	USD	Prudential Financial		292'462	0.11
1'382	USD	Motorola Solutions		432'690	0.16	995	USD	PTC		174'085	0.06
3'055	USD	NASDAQ		177'618	0.06	1'724	USD	Pultegroup		177'951	0.07
1'659	USD	NetApp		146'257	0.05	789	USD	Qorvo		88'849	0.03
2'956	USD	Netflix		1'439'217	0.53	8'111	USD	Qualcomm		1'173'094	0.43
648	USD	Neurocrine Biosciences		85'380	0.03	1'119	USD	Quanta Services		241'480	0.09
5'132	USD	Newmont Goldcorp		212'413	0.08	1'537	USD	Quest Diagnostics		211'922	0.08
3'204	USD	News		78'658	0.03	1'616	USD	Raymond James Financial		180'184	0.07
8'343	USD	Nike		905'800	0.33	839	USD	Regeneron Pharmaceuticals		736'885	0.27
469	USD	Nordson		123'891	0.05	8'576	USD	Regions Financial		166'203	0.06
2'006	USD	Norfolk Southern		474'178	0.17	378	USD	Reliance Steel & Aluminium		105'719	0.04
1'611	USD	Northern Trust		135'936	0.05	799	USD	Repligen		143'660	0.05
5'731	USD	Norton Life Lock		130'781	0.05	1'446	USD	Republic Services		238'460	0.09
2'945	USD	Nucor		512'548	0.19	1'255	USD	Resmed		215'885	0.08
17'050	USD	Nvidia		8'443'500	3.07	849	USD	Revvity 'B'		92'804	0.03
21	USD	NVR		147'009	0.05	5'276	USD	Rivian Automotive		123'775	0.05
411	USD	O Reilly Automotive		390'483	0.14	1'238	USD	Robert Half International		108'845	0.04
1'162	USD	Okta		105'196	0.04	5'000	USD	Robinhood Markets		63'700	0.02
1'015	USD	Old Dominion Freight Lines		411'410	0.15	695	USD	Rockwell Automation		215'784	0.08
1'317	USD	Omnicom Group		113'934	0.04	944	USD	Roku		86'527	0.03
3'797	USD	On Semiconductor		317'163	0.12	1'836	USD	Rollins		80'178	0.03
8'902	USD	Oneok		625'098	0.23	643	USD	Roper Technologies		350'544	0.13
11'140	USD	Oracle		1'174'490	0.43	2'540	USD	Ross Stores		351'511	0.13
2'847	USD	Otis Worldwide		254'721	0.09	1'011	USD	RPM International		112'858	0.04
922	USD	Owens Corning		136'668	0.05	2'452	USD	S&P Global		1'080'155	0.39
3'740	USD	Paccar		365'211	0.13	7'061	USD	Salesforce.com		1'858'032	0.68
750	USD	Packaging Corp of America		122'183	0.04	1'443	USD	Sealed Air		52'698	0.02
2'543	USD	Palo Alto Networks		749'880	0.27	4'692	USD	Sempra Energy		350'633	0.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'574	USD	ServiceNow		1'112'015	0.41	1'133	USD	U-Haul Holding Company		79'809	0.03
1'846	USD	Sherwin-Williams		575'767	0.21	2'508	USD	UIPath		62'299	0.02
9'401	USD	Sirius XM Holdings		51'423	0.02	413	USD	Ulta Beauty		202'366	0.07
1'317	USD	Skyworks Solutions		148'057	0.05	4'330	USD	Union Pacific		1'063'535	0.39
6'870	USD	Snap		116'309	0.04	5'296	USD	United Parcel Service		832'690	0.30
446	USD	Snap-On		128'823	0.05	523	USD	United Rentals		299'899	0.11
1'585	USD	Snowflake		315'415	0.12	311	USD	United Therapeutics		68'386	0.02
449	USD	Solaredge Technologies		42'026	0.02	6'742	USD	UnitedHealth Group		3'549'460	1.30
1'309	USD	Southwest Airlines		37'804	0.01	1'722	USD	Unity Software		70'413	0.03
1'138	USD	Splunk		173'374	0.06	11'516	USD	US Bancorp		498'412	0.18
3'787	USD	Square		292'924	0.11	440	USD	Vail Resorts		93'927	0.03
1'276	USD	Stanley Black & Decker		125'176	0.05	3'183	USD	Valero Energy		413'790	0.15
8'333	USD	Starbucks		800'051	0.29	1'176	USD	Veeva Systems		226'404	0.08
2'759	USD	State Street		213'712	0.08	603	USD	Verisign		124'194	0.05
1'507	USD	Steel Dynamics		177'977	0.07	1'014	USD	Verisk Analytics		242'204	0.09
2'354	USD	Stryker		704'929	0.26	30'846	USD	Verizon Communications		1'162'894	0.42
4'634	USD	Synchrony Financial		176'972	0.06	1'956	USD	Vertex Pharmaceuticals		795'877	0.29
1'306	USD	Synopsys		672'472	0.25	4'249	USD	VF Corporation		79'881	0.03
3'188	USD	Sysco		233'138	0.09	9'773	USD	Viatis		105'842	0.04
3'322	USD	T - Mobile USA		532'616	0.19	11'130	USD	Visa		2'897'696	1.06
1'571	USD	T. Rowe Price Group		169'181	0.06	939	USD	Vulcan Materials		213'162	0.08
1'330	USD	Take Two Interactive Software		214'064	0.08	6'740	USD	Walgreens Boots Alliance		175'981	0.06
1'599	USD	Targa Resources		138'905	0.05	9'972	USD	Walmart		1'572'086	0.57
4'582	USD	Target		652'568	0.24	13'429	USD	Walt Disney		1'212'504	0.44
439	USD	Teleflex		109'460	0.04	16'586	USD	Warner Bros. Discovery		188'749	0.07
1'280	USD	Teradyne		138'906	0.05	3'073	USD	Waste Management		550'374	0.20
18'787	USD	Tesla		4'668'193	1.71	662	USD	Waters Corporation		217'950	0.08
8'068	USD	Texas Instruments		1'375'271	0.50	257	USD	Watsco		110'117	0.04
1'141	USD	The Hershey		212'728	0.08	1'386	USD	Webster Financial		70'353	0.03
2'593	USD	Thermo Fisher Scientific		1'376'338	0.50	604	USD	West Pharmaceutical Services		212'680	0.08
8'209	USD	TJX Companies		770'086	0.28	2'722	USD	Western Digital		142'551	0.05
1'098	USD	Toro		105'397	0.04	1'433	USD	Westinghouse Air Brake Technologies		181'848	0.07
1'020	USD	Tractor Supply		219'331	0.08	348	USD	Westlake Chemical		48'706	0.02
903	USD	Tradeweb Markets		82'065	0.03	2'160	USD	Westrock		89'683	0.03
384	USD	Transdigm Group		388'454	0.14	518	USD	Whirlpool		63'077	0.02
1'610	USD	TransUnion		110'623	0.04	10'305	USD	Williams Companies		358'923	0.13
2'155	USD	Travelers Companies		410'506	0.15	1'656	USD	Wolfspeed		72'053	0.03
2'104	USD	Trimble Navigation		111'933	0.04	2'518	USD	Workday		695'119	0.25
11'152	USD	Truist Financial		411'732	0.15	1'387	USD	WR Berkley		98'089	0.04
1'761	USD	Twilio		133'607	0.05	348	USD	WW Grainger		288'384	0.11
292	USD	Tyler Technologies		122'091	0.04	1'805	USD	Xylem		206'420	0.08
2'031	USD	Tyson Foods		109'166	0.04	1'473	USD	Yum Brands		192'462	0.07
13'564	USD	Uber		835'135	0.31	423	USD	Zebra Technologies		115'619	0.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
1'299	USD	Zillow Group		75'160 0.03
1'736	USD	Zimmer Biomet Holdings		211'271 0.08
5'655	USD	Zoetis		1'116'127 0.41
1'772	USD	Zoom Video Communctins		127'425 0.05
3'586	USD	ZoomInfo Technologies		66'305 0.02
826	USD	Zscaler		183'009 0.07
Total - Vereinigte Staaten			261'473'058	95.52
Vereinigtes Königreich				
2'969	USD	Royalty Pharma		83'399 0.03
1'479	USD	Sensata Technologies		55'566 0.02
Total - Vereinigtes Königreich			138'965	0.05
Curacao				
11'415	USD	Schlumberger		594'037 0.22
Total - Curacao			594'037	0.22
Total - Aktien			272'952'622	99.71
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			272'952'622	99.71
Total - Anlagen			272'952'622	99.71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	183'693'193	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		208'219'887
	Bankguthaben		1'284'067
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		113'349
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		75'712
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		518
	Sonstige Aktiva		4'190
	Total Aktiva		209'697'723
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'218
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		601'080
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		19
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'680
	5 Service Fee		17'626
	4 „Taxe d'abonnement“		10'088
	3.a Management Fee		74'210
	Sonstige Verbindlichkeiten		4'761
	Total Passiva		738'682
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		208'959'041
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		198'811'008
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		361'745
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'821'135
	Devisentermingeschäften		518
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'917'322
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		25'706
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'322
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		15'115'104
	Anteilszeichnungen		12'732'696
	Anteilsrücknahmen		-17'682'633
	12 Ausbezahlte Dividende		-17'134
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		208'959'041
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		12'357
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Nettodividenden		1'031'243
	Sonstige Erträge		12
	Total Erträge		1'043'612
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		452'202
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'638
	4 „Taxe d'abonnement“		11'981
	Bankzinsen		90
	5 Service Fee		101'275
	9 Sonstige Aufwendungen		99'681
	Total Aufwendungen		681'867
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		361'745

Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Kaiman-Inseln					
Aktien						112'800 HKD Tencent Holdings 4'241'267 2.03					
China						24'907 USD Alibaba Group Holding 1'930'542 0.92					
2'805'000 HKD China Longyuan Power Group 'H' 2'126'596 1.02						Total - Kaiman-Inseln 6'171'809 2.95					
Total - China 2'126'596 1.02						Niederlande					
Dänemark						3'059 EUR ASML Holding 2'303'549 1.10					
19'376 DKK Novo Nordisk 2'004'394 0.96						Total - Niederlande 2'303'549 1.10					
Total - Dänemark 2'004'394 0.96						Republik Korea					
Deutschland						2'857 USD Samsung Electronics 144A 4'279'786 2.05					
85'953 EUR Deutsche Post 4'258'892 2.04						Total - Republik Korea 4'279'786 2.05					
12'795 EUR SAP 1'971'410 0.94						Schweiz					
Total - Deutschland 6'230'302 2.98						30'755 CHF Georg Fischer 2'232'674 1.07					
Frankreich						34'100 CHF Nestlé 3'950'680 1.89					
9'193 EUR Kering 4'051'864 1.94						1'504 CHF Partners Group Holding 2'167'589 1.04					
4'253 EUR L'Oreal 2'117'188 1.01						14'231 CHF Roche Holding 4'134'116 1.98					
43'701 EUR Sanofi 4'333'102 2.07						Total - Schweiz 12'485'059 5.98					
60'416 EUR TotalEnergies 4'111'094 1.97						Spanien					
Total - Frankreich 14'613'248 6.99						161'073 EUR Iberdrola 2'112'021 1.01					
Hongkong						Total - Spanien 2'112'021 1.01					
473'600 HKD Aia Group 4'127'340 1.98						Vereinigte Staaten					
4'564'000 HKD CSPC Pharmaceutical 4'243'388 2.03						3'224 USD Adobe 1'923'438 0.92					
Total - Hongkong 8'370'728 4.01						43'909 USD Alphabet 'A' 6'133'648 2.94					
Irland						26'997 USD Amazon.com 4'101'924 1.96					
52'551 EUR Smurfit Kappa Group 2'082'851 1.00						14'499 USD Amgen 4'176'002 2.00					
Total - Irland 2'082'851 1.00						20'793 USD Apple 4'003'276 1.92					
Japan						24'826 USD CF Industries Holding 1'973'667 0.94					
43'800 JPY Nintendo 2'286'310 1.09						81'148 USD Cisco Systems 4'099'597 1.96					
47'000 JPY Sony 4'470'631 2.14						67'236 USD Coca-Cola 3'962'217 1.90					
Total - Japan 6'756'941 3.23						52'962 USD Colgate-Palmolive 4'221'601 2.02					
						92'515 USD Comcast 4'056'783 1.94					
						123'448 USD CSX 4'279'942 2.05					
						8'009 USD Cummins 1'918'716 0.92					
						10'438 USD Deere & Co 4'173'843 2.00					
						15'063 USD EOG Resources 1'821'870 0.87					
						28'872 USD Estee Lauder 'A' 4'222'530 2.02					
						20'365 USD Exxon Mobil 2'036'093 0.97					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
23'791	USD	F5 Networks		4'258'113	2.04
34'940	USD	Fortinet		2'045'038	0.98
5'441	USD	Goldman Sachs Group		2'098'975	1.00
25'399	USD	JPMorgan Chase & Co		4'320'370	2.07
13'929	USD	Keysight Technologies		2'215'965	1.06
7'254	USD	KLA Tencor		4'216'750	2.02
5'300	USD	Lam Research		4'151'278	1.99
19'216	USD	Lowe's Companies		4'276'521	2.05
60'286	USD	Masco		4'037'956	1.93
38'223	USD	Merck & Co		4'167'071	1.99
16'218	USD	Microsoft		6'098'617	2.92
7'366	USD	MSCI		4'166'578	1.99
38'329	USD	Nike		4'161'380	1.99
4'304	USD	Nvidia		2'131'427	1.02
17'843	USD	Oracle		1'881'187	0.90
67'023	USD	PayPal Holdings		4'115'882	1.97
15'608	USD	Qualcomm		2'257'385	1.08
9'773	USD	S&P Global		4'305'202	2.06
25'204	USD	Texas Instruments		4'296'274	2.06
7'955	USD	UnitedHealth Group		4'188'069	2.00
10'098	USD	Vertex Pharmaceuticals		4'108'775	1.97
15'666	USD	Visa		4'078'643	1.95
Total - Vereinigte Staaten				138'682'603	66.37
Total - Aktien				208'219'887	99.65
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				208'219'887	99.65
Total - Anlagen				208'219'887	99.65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	226'121'287	
per 31. Dezember 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		228'955'367
	Bankguthaben		4'295'292
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'238'812
	2.h Gründungskosten		1'711'289
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		213'998
	Sonstige Aktiva		24'992
	Total Aktiva		236'439'750
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		26'785
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		2
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'923
	5 Service Fee		41'102
	4 „Taxe d'abonnement“		29'224
	3.a Management Fee		221'199
	Sonstige Verbindlichkeiten		22'191
	Total Passiva		364'426
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		236'075'324
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		242'943'958
vom 1. Juli 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-895'709
bis zum 31. Dezember 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'466'344
	Devisentermingeschäften		425'182
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'284'101
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-397'259
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-20'204
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'294'253
	Anteilsrücknahmen		-11'162'887
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		236'075'324
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. Juli 2023	Zinsen aus Bankguthaben		124'591
bis zum 31. Dezember 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'086'039
	2.d Nettodividenden		446'391
	Sonstige Erträge		1'280
	Total Erträge		1'658'301
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'376'230
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'440
	4 „Taxe d'abonnement“		53'202
	5 Service Fee		270'630
	9 Sonstige Aufwendungen		837'508
	Total Aufwendungen		2'554'010
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-895'709

Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
China											
305'822	CNY	JiangSu ZhongTian		487'557	0.21					636'298	0.27
Total - China				487'557	0.21					7'438'978	3.14
Dänemark											
42'046	DKK	Vestas Wind Systems		1'208'714	0.51					1'935'135	0.82
Total - Dänemark				1'208'714	0.51					1'935'135	0.82
Deutschland											
41'411	EUR	Infineon Technologies		1'565'336	0.66					413'407	0.18
19'529	EUR	Kion Group		755'186	0.32					413'407	0.18
13'057	EUR	Siemens		2'218'645	0.94						
Total - Deutschland				4'539'167	1.92					413'407	0.18
Frankreich											
14'853	EUR	Air Liquide		2'615'910	1.11					1'813'933	0.77
73'935	EUR	Alstom		900'528	0.38					1'729'828	0.73
38'841	EUR	Saint-Gobain		2'589'141	1.10						
9'676	EUR	Schneider Electric		1'758'903	0.75						
57'593	EUR	Veolia Environnement		1'644'856	0.70						
Total - Frankreich				9'509'338	4.04					3'543'761	1.50
Irland											
25'524	EUR	Smurfit Kappa Group		915'801	0.39						
21'956	USD	Johnson Controls International		1'145'651	0.49						
8'254	USD	Linde		3'068'846	1.30						
9'628	USD	Trane Technologies		2'125'804	0.90						
Total - Irland				7'256'102	3.08						
Italien											
64'703	EUR	Prysmian		2'663'823	1.13						
Total - Italien				2'663'823	1.13						
Japan											
67'200	JPY	Daifuku		1'230'871	0.52	17'400	JPY	Nidec		636'298	0.27
38'200	JPY	East Japan Railway		1'993'967	0.84	64'400	JPY	Rohm		1'117'555	0.47
81'500	JPY	Murata Manufacturing		1'566'325	0.66	6'376	JPY	Shimano		893'962	0.38
Total - Japan						Total - Japan				7'438'978	3.14
Jersey											
11'116	GBP	Ferguson Newco		1'935'135	0.82						
Total - Jersey						Total - Jersey				1'935'135	0.82
Kaiman-Inseln											
782'000	HKD	Xinyi Solar		413'407	0.18						
Total - Kaiman-Inseln						Total - Kaiman-Inseln				413'407	0.18
Kanada											
24'837	CAD	Stantec		1'813'933	0.77						
22'227	CAD	West Fraser Timber		1'729'828	0.73						
Total - Kanada						Total - Kanada				3'543'761	1.50
Niederlande											
2'884	EUR	ASML Holding		1'966'023	0.83						
10'015	USD	NXP Semiconductor		2'082'329	0.88						
Total - Niederlande						Total - Niederlande				4'048'352	1.71
Österreich											
21'548	EUR	Andritz		1'215'307	0.51						
Total - Österreich						Total - Österreich				1'215'307	0.51
Republik Korea											
115'415	KRW	Hanon Systems		591'054	0.25						
4'746	KRW	Samsung SDI		1'573'645	0.67						
Total - Republik Korea						Total - Republik Korea				2'164'699	0.92
Spanien											
44'488	EUR	EDP Renovaveis		824'140	0.35						
244'773	EUR	Iberdrola		2'905'456	1.23						
Total - Spanien						Total - Spanien				3'729'596	1.58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)			
Taiwan					Obligationen							
103'000	TWD	Chroma Ate		647'118	0.27	Belgien						
Total - Taiwan					3'000'000							
				647'118	0.27	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	3'101'760	1.31	
Vereinigte Staaten					493'539							
18'433	USD	A.O. Smith		1'375'654	0.58	EUR	European Union	0.400%	04.02.37	365'485	0.15	
16'914	USD	American Water Works		2'020'983	0.86	EUR	European Union	1.250%	04.02.43	5'201'728	2.21	
4'956	USD	Ansys		1'628'057	0.69	Total - Belgien						
21'971	USD	Applied Materials		3'223'501	1.37					8'668'973	3.67	
30'570	USD	Carrier Global		1'589'867	0.67	Dänemark						
12'060	USD	Clean Harbors		1'905'210	0.81	6'473'840	DKK	Dänemark	0.000%	15.11.31	736'348	0.31
9'678	USD	Ecolab		1'737'773	0.74	2'913'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	2'892'347	1.23
6'934	USD	First Solar		1'081'419	0.46	809'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	813'239	0.34
29'364	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		733'136	0.31	809'000	EUR	Orsted	3.750%	01.03.30	827'963	0.35
14'092	USD	Itron		963'280	0.41	1'944'000	EUR	Orsted	4.125%	01.03.35	2'025'318	0.86
6'873	USD	Keysight Technologies		989'839	0.42	530'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	610'162	0.26
29'757	USD	LKQ		1'287'364	0.55	Total - Dänemark						
18'422	USD	Mastec		1'262'765	0.53					7'905'377	3.35	
29'653	USD	NextEra Energy		1'630'492	0.69	Deutschland						
11'327	USD	Power Integrations		841'950	0.36	4'166'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	3'394'957	1.44
13'395	USD	Quanta Services		2'616'794	1.11	1'980'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	1'599'246	0.68
10'447	USD	Regal Beloit		1'399'869	0.59	3'641'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	3'293'321	1.40
4'049	USD	Roper Technologies		1'998'274	0.85	3'495'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	15.09.28	3'126'627	1.32
7'214	USD	Synopsys		3'362'659	1.42	Total - Deutschland						
11'384	USD	Tetra Tech		1'720'302	0.73					11'414'151	4.84	
26'773	USD	Trimble Navigation		1'289'389	0.55	Frankreich						
8'180	USD	Union Pacific		1'818'831	0.77	1'045'000	EUR	Axa	1.375%	07.10.41	865'344	0.37
6'730	USD	Universal Display		1'165'238	0.49	1'000'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	869'830	0.37
9'603	USD	Verato		715'107	0.30	600'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	529'626	0.22
22'837	USD	Xylem		2'364'223	1.00	1'800'000	EUR	Engie	1.875%	31.12.99	1'496'790	0.63
3'722	USD	Zebra Technologies		920'956	0.39	Total - Frankreich						
Total - Vereinigte Staaten					3'761'590							
				41'642'932	17.65	Italien						
Vereinigtes Königreich					1'457'000							
82'986	GBP	Ceres Power		175'065	0.07	EUR	Acea	0.250%	28.07.30	1'200'379	0.51	
126'801	GBP	National Grid		1'548'195	0.66	5'800'000	EUR	Credit Agricole Italia	0.125%	15.03.33	4'371'460	1.85
8'826	GBP	Spirax - Sarco Engineering		1'069'984	0.45	2'778'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	2'495'727	1.06
Total - Vereinigtes Königreich					Total - Italien							
				2'793'244	1.18					8'067'566	3.42	
Total - Aktien					95'237'230							
				95'237'230	40.35							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Japan						Portugal								
1'410'000	EUR	East Japan Railway	4.110%	22.02.43	1'506'515	0.64	900'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	811'062	0.34	
Total - Japan					1'506'515	0.64	Total - Portugal					3'739'148	1.58	
Liechtenstein						Schweiz								
1'247'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'014'135	0.43	1'170'000	EUR	Eurofima	0.010%	23.06.28	1'045'477	0.44	
Total - Liechtenstein					1'014'135	0.43	352'000	EUR	Eurofima	0.150%	10.10.34	268'523	0.11	
Total - Liechtenstein					1'014'135	0.43	Total - Schweiz					1'314'000	0.55	
Luxemburg						Spanien								
3'641'000	EUR	European Investment Bank	0.000%	15.11.27	3'332'826	1.41	2'800'000	EUR	Acciona	0.375%	07.10.27	2'515'436	1.07	
3'465'000	EUR	European Investment Bank	0.050%	15.11.29	3'024'841	1.28	4'600'000	EUR	Acciona	1.375%	26.01.32	3'873'982	1.64	
2'600'000	USD	European Investment Bank	1.625%	13.05.31	2'009'860	0.85	2'800'000	EUR	Acciona	3.750%	25.04.30	2'771'412	1.17	
Total - Luxemburg					8'367'527	3.54	5'554'000	EUR	Madrid	0.160%	30.07.28	4'941'005	2.10	
Niederlande						Vereinigte Staaten								
1'900'000	EUR	Alliander	0.375%	10.06.30	1'634'779	0.69	972'000	USD	Verizon Communications	1.500%	18.09.30	725'975	0.31	
3'641'000	EUR	Alliander	0.875%	24.06.32	3'118'844	1.32	2'400'000	USD	Verizon Communications	2.850%	03.09.41	1'609'009	0.68	
1'400'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.875%	21.09.29	1'309'574	0.55	2'221'000	USD	Verizon Communications	3.875%	01.03.52	1'639'859	0.69	
1'500'000	EUR	Iberdrola International	1.450%	31.12.99	1'367'955	0.58	Total - Vereinigte Staaten					3'974'843	1.68	
1'700'000	EUR	Iberdrola International	1.825%	31.12.99	1'450'457	0.61	Total - Spanien						20'001'856	8.47
2'273'000	EUR	Tennet	2.374%	31.12.99	2'210'333	0.94	Total - Niederlande						16'748'204	7.09
3'236'000	EUR	Tennet	2.750%	17.05.42	3'045'464	1.29	Total - Österreich						5'112'196	2.16
3'242'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	2'610'798	1.11	Total - Österreich						5'112'196	2.16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation

Wertpapierbestand per 31. Dezember 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Vereinigtes Königreich						Italien								
1'457'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	1'498'437	0.63	2'872'000	EUR	ERG	0.875%	15.09.31	2'314'889	0.98	
1'619'000	EUR	Scottish & Southern Energy	2.875%	01.08.29	1'603'668	0.68	Total - Italien					2'314'889	0.98	
1'733'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	1.500%	24.03.28	1'792'122	0.76	Total - Obligationen					5'963'317	2.53	
1'746'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	2.125%	24.03.36	1'527'585	0.65	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5'963'317	2.53	
971'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	2.250%	27.09.35	876'830	0.37	Investmentfonds							
Total - Vereinigtes Königreich						7'298'642	3.09	Luxemburg						
Total - Obligationen						108'894'723	46.10	180'912	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR (3)		17'112'467	7.26	
REITs						Total - Luxemburg						17'112'467	7.26	
Vereinigte Staaten						Total - Investmentfonds						17'112'467	7.26	
2'397	USD	Equinix			1'747'630	0.74	Total - Anlagen						228'955'367	96.98
Total - Vereinigte Staaten						1'747'630	0.74							
Total - REITs						1'747'630	0.74							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						205'879'583	87.19							
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente														
Obligationen														
Dänemark														
3'641'000	EUR	Orsted	5.250%	08.12.22(5)	3'648'428	1.55								
Total - Dänemark						3'648'428	1.55							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 7.

(5) 08.12.3022.

Übersicht Anteilsanzahl

Variopartner SICAV –

							Anteile	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
Tareno Global Water Solutions Fund	EUR A DIS	LU2001709034	EUR	17'335.877	171.232	1'938.395	15'568.714	
		LU2057889995	USD	350.000	400.000	750.000	-	
	A H DIS	LU2001709547	CHF	61'385.397	429.138	2'815.830	58'998.705	
		LU2107518743	USD	185'155.405	-	-	185'155.405	
		LU2001709976	EUR	34'763.513	5'655.000	6'342.000	34'076.513	
		LU2057889565	USD	92'997.953	46'853.096	7'334.486	132'516.563	
		LU2257589056	USD	112'344.968	7'016.402	4'453.217	114'908.153	
		LU2579896403	CHF	4'600.000	14'338.000	3'695.000	15'243.000	
		LU2001710396	EUR	3'236.380	-	60.000	3'176.380	
		LU0319773478	EUR	74'279.688	1'009.799	2'938.520	72'350.967	
		LU0866520306	CHF	41'945.815	1'465.498	2'376.960	41'034.353	
		LU1143080999	USD	13'372.940	4.419	1'649.725	11'727.634	
		LU0319773635	EUR	138'099.036	10'542.000	29'070.284	119'570.752	
		LU0866532574	CHF	124'513.197	4'182.096	5'722.760	122'972.533	
		LU1143081534	USD	59'864.861	1'556.000	3'352.000	58'068.861	
Tareno Fixed Income Fund	EUR T DIS	LU1299722972	EUR	104'110.000	8'570.000	3'090.000	109'590.000	
		LU1299723277	CHF	160'348.250	1'515.000	9'977.630	151'885.620	
		LU1299723194	USD	30'082.000	-	1'880.000	28'202.000	
MIV Global Medtech Fund	CHF I1	LU0329631377	CHF	235'331.306	9'114.353	31'025.435	213'420.224	
		LU0329631708	EUR	122'745.922	5'759.725	22'776.735	105'728.912	
		LU0969575645	USD	196'086.404	4'303.372	38'868.536	161'521.240	
		LU1769944791	CHF	14'315.643	131.197	2'244.132	12'202.708	
		LU1769944874	EUR	15'475.152	239.865	3'085.322	12'629.695	
		LU1050446076	USD	44'524.187	249.758	7'826.175	36'947.770	
		LU0329630999	CHF	121'420.878	2'450.518	10'163.123	113'708.273	
		LU0329630130	EUR	100'564.194	2'690.380	13'078.214	90'176.360	
		LU0969575561	USD	142'471.933	1'106.948	21'251.836	122'327.045	
Vontobel Conviction Conservative EUR	EUR F	LU1821894992	EUR	51'778.530	1'650.000	32'222.790	487'215.740	
		LU2206850120	EUR	4'422.000	540.000	-	4'962.000	
Vontobel Conviction Balanced CHF	CHF F	LU1821895882	CHF	507'992.054	2'555.361	25'561.992	484'985.423	
Vontobel Conviction Balanced EUR	EUR F	LU1821896260	EUR	590'384.686	31'925.810	39'968.148	582'342.348	
		LU2206850476	EUR	24'406.000	1'064.000	660.000	24'810.000	
Vontobel Conviction Balanced USD	USD F	LU1569888719	USD	39'230.194	1'997.260	3'295.000	37'932.454	
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	USD I	LU1033754018	USD	972'456.801	23'866.935	547'430.128	448'893.608	
		LU1033754109	USD	439'405.810	-	424'808.248	14'597.562	
		LU1033753986	USD	77'251.548	5'018.000	23'194.867	59'074.681	
		LU1231115673	USD	201'460.678	-	146'500.000	54'960.678	
Sectoral Biotech Opportunities Fund	USD I	LU1176837026	EUR	286'929.318	500.000	30'036.125	257'393.193	
		LU1176839154	USD	2'204'823.845	9'000.000	58'820.922	2'155'002.923	
		LU1711916616	CHF	145'118.901	51'400.000	21'234.636	175'284.265	
		LU1176838347	EUR	164'625.478	-	13'300.000	151'325.478	
		LU1176840327	USD	274'050.489	3'203.169	55'063.454	222'190.204	
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	USD I	LU1849504649	EUR	38'716.382	-	4.000	38'712.382	
		LU1849504565	USD	4'625.729	77.845	17.455	4'686.119	
		LU2034586573	USD	214'707.765	3'501.160	95'238.592	122'970.333	
		LU1886620050	EUR	61'791.899	12'225.119	9'775.647	64'241.371	
		LU1849504995	EUR	3'582.716	99.346	291.544	3'390.518	
		LU1849504722	USD	57'495.417	101.668	1'244.420	56'352.665	
		LU2034586904	USD	431'148.823	73'921.010	32'412.320	472'657.513	
		LU1849505026	EUR	33'588.461	5.966	1'418.208	32'176.219	
		3-Alpha Diversifier Equities Europe	EUR G	LU1955150930	CHF	74.000	-	-
LU1743051887	EUR			2'045'530.823	87'790.871	1'255'626.354	877'695.340	
LU2455946587	EUR			10.000	-	-	10.000	
LU2338358620	EUR			18'612.082	792.100	16'871.182	2'533.000	

Übersicht Anteilsanzahl

Variopartner SICAV –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
3-Alpha Diversifizier	S	LU2455946660	EUR	34'710.000	16'700.000	1'500.000	49'910.000	
Equities Europe	V	LU2088710053	USD	10.000	-	-	10.000	
(Fortsetzung)	VE1	LU2146174714	CHF	42'385.973	2'028.471	1'602.491	42'811.953	
3-Alpha Diversifizier	USD G	LU1955151078	EUR	10.000	-	-	10.000	
Equities USA	G	LU1743052851	USD	1'638'700.824	66'352.255	187'685.269	1'517'367.810	
	I	LU2455946314	USD	10.000	-	-	10.000	
	ND	LU2338358893	USD	57'147.233	3'680.600	2'711.200	58'116.633	
	S	LU2455946405	USD	10.000	-	-	10.000	
3-Alpha Global	USD G	LU1743053230	USD	1'376'555.389	88'388.730	115'942.971	1'349'001.148	
Quality Achievers	N	LU2024509973	CHF	20'527.000	8.000	2'215.000	18'320.000	
	N	LU2127207558	EUR	2'037.000	-	402.000	1'635.000	
	N1	LU2127207632	USD	25'087.226	2'080.000	8'446.000	18'721.226	
	ND	LU2338358547	USD	23'214.470	1'395.100	178.700	24'430.870	
	R	LU2088709634	USD	220.000	-	-	220.000	
Vontobel ESG	EUR B	LU2386879774	EUR	27'625'427.364	-	1'309'045.009	26'316'382.355	
Global Allocation								

Übersicht Fondsvermögen

Variopartner SICAV –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023		30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023		
Tareno Global Water Solutions Fund	EUR	151'659'987	177'301'232	186'629'729	A DIS	EUR	186.03	213.69	223.73
					A DIS	USD	101.85	122.08	-
					A H DIS	CHF	130.59	147.90	153.04
					G	USD	98.43	119.56	128.40
					I	EUR	198.30	229.79	243.19
					I	USD	104.99	126.97	136.06
					I Impact	USD	80.56	97.35	104.28
					I Impact	CHF	-	102.54	103.34
					N	EUR	164.14	190.10	201.15
					R1	EUR	234.29	268.51	282.62
					R1 H	CHF	192.89	217.87	226.53
					R1 H	USD	148.16	174.19	184.98
					W	EUR	264.12	305.12	322.44
					W H	CHF	208.07	236.90	247.31
W H	USD	157.28	186.46	198.76					
Tareno Fixed Income Fund	EUR	30'487'681	26'295'514	27'093'384	T DIS	EUR	89.82	89.71	92.23
					T H DIS	CHF	87.06	85.92	87.29
					T H DIS	USD	100.60	103.03	106.76
MIV Global Medtech Fund	CHF	2'687'219'041	2'479'375'170	1'964'316'154	I1	CHF	2'315.97	2'586.68	2'346.72
					I2	EUR	2'313.99	2'650.13	2'524.10
					I3	USD	2'419.39	2'891.55	2'788.47
					N1	CHF	2'251.59	2'509.74	2'274.66
					N2	EUR	2'249.71	2'571.34	2'446.64
					N3	USD	2'351.01	2'804.23	2'701.63
					P1	CHF	2'124.13	2'358.22	2'133.06
					P2	EUR	2'122.46	2'416.24	2'294.45
					P3	USD	2'218.27	2'635.33	2'533.82
Vontobel Conviction Conservative EUR	EUR	57'312'178	52'066'037	51'471'266	F	EUR	99.03	99.72	104.59
					FD	EUR	96.56	98.09	103.35
Vontobel Conviction Balanced CHF	CHF	49'131'040	52'786'019	50'944'060	F	CHF	101.65	103.91	105.04
Vontobel Conviction Balanced EUR	EUR	67'908'341	68'094'385	70'609'558	F	EUR	106.54	110.83	116.35
					FD	EUR	104.00	109.04	114.93
Vontobel Conviction Balanced USD	USD	46'924'461	50'012'796	51'289'489	F	USD	1'184.33	1'274.85	1'352.13
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	USD	23'253'828	18'229'061	6'228'966	I	USD	12.22	10.89	10.95
					N	USD	12.28	10.94	10.99
					P	USD	11.22	9.89	9.89
					Z	USD	11.39	10.25	10.35
Sectoral Biotech Opportunities Fund	USD	29'727'163	28'513'255	28'965'352	I	EUR	9.04	9.44	9.81
					I	USD	8.43	9.18	9.66
					I H	CHF	8.07	8.70	9.03
					P	EUR	8.45	8.74	9.03
					P	USD	7.87	8.50	8.90
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	USD	93'691'637	99'337'738	93'179'777	I	EUR	398.16	420.62	403.42
					I	USD	763.04	848.60	824.08
					I F	USD	31.49	34.98	33.94
					N	EUR	13.79	14.66	14.06
					P	EUR	355.12	375.72	359.25
					P	USD	699.98	773.79	749.10
					P F	USD	28.86	31.81	30.75
					P H	EUR	241.12	258.58	247.63
3-Alpha Diversifier Equities Europe	EUR	164'412'799	265'291'926	124'837'832	G	CHF	92.63	111.46	109.75
					G	EUR	100.37	123.84	128.04
					I	EUR	88.77	109.58	113.29
					ND	EUR	86.14	103.67	104.44
					S	EUR	88.84	109.97	113.85
					V	USD	90.25	116.21	121.64
					VE1	CHF	118.95	143.31	141.18

Übersicht Fondsvermögen

Variopartner SICAV –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
		30.06.2022	30.06.2023		31.12.2023		30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
3-Alpha Diversifier Equities USA	USD	268'191'413	272'743'288	273'748'374	G	EUR	144.27	164.01	175.23
					G	USD	137.25	162.82	176.14
					I	USD	81.65	96.86	104.77
					ND	USD	87.85	103.63	111.49
					S	USD	81.72	97.29	105.41
3-Alpha Global Quality Achievers	USD	175'919'664	198'811'008	208'959'041	G	USD	118.04	137.74	148.55
					N	CHF	110.06	119.74	121.33
					N	EUR	139.27	155.37	165.28
					N1	USD	131.99	153.66	165.51
					ND	USD	82.55	95.77	102.37
Vontobel ESG Global Allocation	EUR	245'523'764	242'943'958	236'075'324	B	EUR	8.49	8.79	8.97

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen

Variopartner SICAV (im Folgenden als der "Fonds" bezeichnet) ist eine Investmentgesellschaft, die als Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts gegründet wurde. Der Fonds hat die spezifische Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV). Der Fonds wurde in Luxemburg am 10. Mai 2002 unter dem Namen Helvetia Patria Fund für eine unbestimmte Zeit, mit einem Grundkapital von EUR 31'000 gegründet. Am 24. August 2007 wurde der Name des Fonds in Variopartner SICAV geändert. Der Fonds unterliegt den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010"). Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 30. Juni.

Die Rechtsgrundlage für den Fonds ist in seiner Satzung festgelegt. Die Satzung wurde erstmals am 6. Juni 2002 im Luxemburger Amtsblatt "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" ("Mémorial") veröffentlicht. Sie wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt, wo sie der Öffentlichkeit zugänglich ist und Kopien erhältlich sind. Die Satzung wurde zuletzt zum 5. April 2018 geändert und die Änderungen wurden am 30. April 2018 im "RESA, Recueil Electronique des Sociétés et Associations" publiziert.

Der Fonds ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B87256 eingetragen.

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

Gemäss der Satzung des Fonds ist der Verwaltungsrat des Fonds ("Verwaltungsrat") berechtigt, jederzeit innerhalb eines Teilfonds verschiedene Anteilsklassen ("Anteilsklassen") auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Per 31. Dezember 2023, verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Variopartner SICAV –	Währung des	
	Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Tareno Global Water Solutions Fund	EUR	A DIS, A H DIS (CHF), G (USD), I, I (USD), I Impact (USD), I Impact (CHF), N, R1, R1 H (CHF), R1 H (USD), W, W H (CHF), W H (USD)
Tareno Fixed Income Fund	EUR	T DIS, T H DIS (CHF), T H DIS (USD)
MIV Global Medtech Fund	CHF	I1, I2 (EUR), I3 (USD), N1, N2 (EUR), N3 (USD), P1, P2 (EUR), P3 (USD)
Vontobel Conviction Conservative EUR	EUR	FD, F
Vontobel Conviction Balanced CHF	CHF	F
Vontobel Conviction Balanced EUR	EUR	FD, F
Vontobel Conviction Balanced USD	USD	F
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	USD	I, N, P, Z
Sectoral Biotech Opportunities Fund	USD	I, I (EUR), I H (CHF), P, P (EUR)
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	USD	I, I (EUR), I F, N (EUR), P, P (EUR), P F, P H (EUR)
3-Alpha Diversifier Equities Europe	EUR	G, G (CHF), I, ND, S, V (USD), VE1 (CHF)
3-Alpha Diversifier Equities USA	USD	G, G (EUR), I, ND, S
3-Alpha Global Quality Achievers	USD	G, N (CHF), N (EUR), ND, N1, R
Vontobel ESG Global Allocation	EUR	B

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den gesetzlichen Bestimmungen Luxemburgs in Bezug auf Investmentfonds erstellt.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann; in diesem Falle wird der Wert durch Abzug eines Betrages errechnet, den der Fonds als angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem letzten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag, mit der Ausnahme von ostasiatischen Wertpapieren und/oder derivativen Finanzinstrumenten der im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts bestimmten Teilfonds, welche gemäss der Anlagepolitik überwiegend in Asien und im fernen Osten investiert sind, und deren Wert sich nach dem zuletzt bekannten Kurs zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag bemessen wird.
- iii. Der Wert der an anderen Geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- iv. Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Regierten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Ziffer ii. und iii. ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Regierten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumenten entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.
- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen, insofern sichergestellt wird, dass sich keine wesentliche Abweichung zwischen dem tatsächlichen Wert des Wertpapiers und dem angeglichenen Bewertungskurs ergibt. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds resp. die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds und/oder der Anteilinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds resp. des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die realisierten Nettogewinne und Nettoverluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen" netto erfasst.

Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position "Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes".

d) Erträge

Dividenden werden an dem Tag in der Gewinn- und Verlustrechnung als Ertrag ausgewiesen, an dem das Wertpapier erstmalig "ex-dividend" notierte, vorausgesetzt diese Information steht dem Fonds zur Verfügung. Aufgelaufene Zinsen werden auf Tagesbasis zugewiesen. Von den Emittenten der zugrunde liegenden Wertpapiere erhaltene Couponzahlungen sind in der Position "Zinsen aus Obligationen, netto" enthalten. Die von den Emittenten der zugrunde liegenden Wertpapiere erhaltenen Dividenden sind in der Position "Nettodividenden" enthalten. Ausstehende Zinszahlungen zugunsten des Fonds werden in der Position "Forderungen aus Zinsen und Dividenden" verbucht.

e) Bewertung von Termingeschäften

Termingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus dem Verkauf von Termingeschäften werden auf der Grundlage des FIFO-Prinzips berechnet. Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften" netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung und -verluste unter der Position "Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Termingeschäften" erfasst.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

Devisentermingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bewertungsstichtag bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften" netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position "Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Devisentermingeschäften" erfasst.

g) Kombinierte Abschlüsse

Die Referenzwährungen der Teilfonds werden in Euro konvertiert, um Abschlüsse (Jahres- und Halbjahresberichte) zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Umrechnung der Fremdwährungen

Bankguthaben, Finanzinstrumente sowie andere Aktiva und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Abrechnungstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Erfolgsrechnung unter der Position "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften" erfasst.

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs umgerechnet.

i) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden auf die einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu deren Erstzeichnungen umgelegt. Die Gründungskosten jedes einzelnen Teilfonds werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben, mit Ausnahme des Teilfonds Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation, für den der Zeitraum drei Jahre beträgt.

j) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keinen lokalen Steuern, mit Ausnahme der unter Punkt 4 genannten "Taxe d'abonnement". Gemäss den jeweiligen ausländischen Gesetzgebungen kann der Fonds jedoch Steuern auf Kapitalgewinnen sowie Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünften zu verschiedenen Sätzen unterworfen sein.

Zu Offenlegungszwecken werden nicht erstattungsfähige Quellensteuern auf Einkünfte von der Bruttodividende bzw. den Bruttozinsen abgezogen. Steuern auf Kapitalgewinne werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

k) Swing Pricing

Der Handel in einem Teilfonds (insbesondere Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten) entspricht in der Regel den Handelsaktivitäten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds (d.h. Kauf von zusätzlichen Instrumenten bei Zeichnungsaufträgen und Verkauf von Instrumenten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds bei Rücknahmen). Derartige Handelsaktivitäten gehen mit bestimmten Kosten einher, wozu unter anderem Geld- und Briefspannen, Maklergebühren, Transaktionssteuern und dergleichen zählen. Häufige Handelsgeschäfte im Portfolio eines Teilfonds, die sich durch häufige Handelsgeschäfte im Teilfonds ergeben, können zu erheblichen Transaktionskosten führen, die sich finanziell ungünstig auf die Anleger im Teilfonds auswirken, wobei dies insbesondere auf langfristig orientierte Anleger zutrifft. Zum Schutz dieser Anleger kann der Verwaltungsrat beschliessen, in jedem Teilfonds einen Single-Swing-Pricing-Mechanismus (SSP) anzuwenden. Der SSP-Mechanismus passt den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds wie oben berechnet an, falls ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettozu- und -abflüsse überschritten wird (Teil-SSP), um diese Transaktionskosten zu berücksichtigen. Daraufhin erfolgt die Anpassung auf der Ebene des jeweiligen Teilfonds und nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts an einem Bewertungsstichtag gemäss dem SSP-Mechanismus findet auf folgende Weise statt:

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

Die maximale Anpassung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds, die wie oben dargelegt möglich ist (Single-Swing-Pricing-Faktor), wurde vom Verwaltungsrat auf 1% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds festgelegt. Der Verwaltungsrat kann beschliessen, im Falle aussergewöhnlicher Marktumstände einen Single-Swing-Pricing-Faktor über das maximale Anpassungsniveau hinaus anzuwenden.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. Dezember 2023, wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. Dezember 2023 nicht angewandt):

Variopartner SICAV –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	USD	6'228'966	0	6'228'966
Sectoral Biotech Opportunities Fund	USD	28'965'352	0	28'965'352
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	USD	93'179'777	0	93'179'777

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

Die Teilfonds zahlen eine "Management Fee", welche sämtliche Kosten betreffend die möglichen Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und den Vertrieb deckt und welche am Ende jeden Monats zahlbar ist. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Die für die einzelnen Teilfonds geltenden ebührensätze sind im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts definiert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Tareno AG gemäss einer Vereinbarung per 27. August 2007 als Anlageverwalter des Teilfonds Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions Fund und per 6. November 2015 als Anlageverwalter der Teilfonds Variopartner SICAV – Tareno Fixed Income Fund und Variopartner SICAV – Tareno Global Equity Fund bestellt.

Gemäss einer Vereinbarung vom 23. Juni 2009, mit Wirkung zum Dezember 2009, wurde MIV Asset Management AG (vormals Suter, Zülle & Partner AG) von der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter des Teilfonds Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund bestellt.

Mit Wirkung zum 21. Oktober 2022 hat die Verwaltungsgesellschaft die Vontobel Asset Management AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, Schweiz, zum Anlageverwalter der folgenden Teilfonds bestellt. Vontobel Asset Management S.A., handelnd durch ihre Niederlassung München, Leopoldstrasse 8-10, D-80802 München, Deutschland, bleibt weiterhin als Unteranlageverwalter bestellt:

- Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Conservative EUR,
- Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced CHF,
- Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced EUR,
- Variopartner SICAV – Vontobel Conviction Balanced USD,
- Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe,
- Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA,
- Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers.

Die Verwaltungsgesellschaft hat, gemäss einer Vereinbarung vom 14. März 2014 (zuletzt ergänzt zum 22. November 2019), Sectoral Asset Management Inc., 1010 Sherbrooke St. West, Suite 1610, Montreal, QC H3A 2R7, Kanada, als Anlageverwalter der folgenden Teilfonds bestellt:

- Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund,
- Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund und
- Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund.

Sectoral Asset Management Inc. hat Sectoral Asset Management Limited, Hong-Kong, Unit 2302, 23/F, Golden Center, 188 Des Voeux Road Central, Hong Kong als Unteranlageverwalter für den Teilfonds Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund eingesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft, handelnd durch ihre Mailänder Niederlassung, ist der Anlageverwalter des Teilfonds Variopartner SICAV – Vontobel ESG Global Allocation.

Die während der Berichtsperiode, gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilsklasse waren die folgenden:

Variopartner SICAV – Anteile	Währung	Management Fee	Variopartner SICAV – Anteile	Währung	Management Fee
Tareno Global Water Solutions Fund			Tareno Global Water Solutions Fund (Fortsetzung)		
A DIS	EUR	1.650%	R1	EUR	1.800%
A DIS (1)	USD	1.650%	R1 H	CHF	1.800%
A H DIS	CHF	1.650%	R1 H	USD	1.800%
G	USD	0.371%	W	EUR	1.000%
I	EUR	0.825%	W H	CHF	1.000%
I	USD	0.825%	W H	USD	1.000%
I Impact	CHF	0.900%			
I Impact	USD	0.900%			
N	EUR	0.825%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Schliessung der Anteilsklasse.

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Variopartner SICAV – Anteile	Währung	Management Fee
Tareno Fixed Income Fund		
T DIS	EUR	0.200%
T H DIS	CHF	0.200%
T H DIS	USD	0.200%
MIV Global Medtech Fund		
I1	CHF	0.800%
I2	EUR	0.800%
I3	USD	0.800%
N1	CHF	1.000%
N2	EUR	1.000%
N3	USD	1.000%
P1	CHF	1.400%
P2	EUR	1.400%
P3	USD	1.400%
Vontobel Conviction Conservative EUR		
F	EUR	1.200%
FD	EUR	0.230%
Vontobel Conviction Balanced CHF		
F	CHF	1.200%
Vontobel Conviction Balanced EUR		
F	EUR	1.200%
FD	EUR	0.230%
Vontobel Conviction Balanced USD		
F	USD	1.200%
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund		
I	USD	1.000%
N	USD	1.000%
P	USD	2.000%
Z	USD	0.000%
Sectoral Biotech Opportunities Fund		
I	EUR	0.900%
I	USD	0.900%
I H	CHF	0.900%
P	EUR	1.800%
P	USD	1.800%

Variopartner SICAV – Anteile	Währung	Management Fee
Sectoral Healthcare Opportunities Fund		
I	EUR	0.600%
I	USD	0.600%
I F	USD	0.750%
N	EUR	0.600%
P	EUR	1.200%
P	USD	1.200%
P F	USD	1.500%
P H	EUR	1.200%
3-Alpha Diversifier Equities Europe		
G	CHF	0.300%
G (bis 16.10.2023)	EUR	0.300%
G (seit 17.10.2023)	EUR	0.165%
I	EUR	0.300%
ND	EUR	0.500%
S	EUR	0.000%
V	USD	0.300%
VE1	CHF	0.165%
3-Alpha Diversifier Equities USA		
G	EUR	0.300%
G (bis 16.10.2023)	USD	0.300%
G (seit 17.10.2023)	USD	0.165%
I	USD	0.300%
ND	USD	0.500%
S	USD	0.000%
3-Alpha Global Quality Achievers		
G	USD	0.450%
N	CHF	0.650%
N	EUR	0.650%
N1	USD	0.650%
ND	USD	0.650%
R	USD	0.250%
Vontobel ESG Global Allocation		
B	EUR	1.200%

Zum 31. Dezember 2023, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit * gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

Variopartner SICAV –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Tareno Fixed Income Fund	
Flossbach von Storch Bond Opportunities I EUR Fonds	0.430%
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Bond Portfolio I USD	0.700%
Pictet - Short Term High Yield I EUR	0.450%
Vontobel Conviction Conservative EUR	
iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD	0.250%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD	0.150%
iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD	0.070%
UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD	0.340%
Barings Global High Yield Bond Fund B Hedged EUR	0.400%
CSIF (Lux) - Equity EMU FB EUR	0.120%
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR	0.250%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged	0.490%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)	0.240%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR	0.550%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF 1C EUR	0.050%
BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD	0.500%
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF	0.200%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Variopartner SICAV –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Conviction Conservative EUR (Fortsetzung)	
SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	0.300%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	0.050%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD *	0.165%
Vontobel Fund II – Megatrends G USD	0.625%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers G USD *	0.450%
Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD	0.650%
Vontobel Fund – Global Corporate Bond HG (hedged) EUR	0.340%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe G EUR *	0.165%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt HG (hedged) EUR	0.400%
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) EUR	0.250%
Vontobel Conviction Balanced CHF	
Barings Global High Yield Bond B CHF	0.400%
iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD	0.250%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD	0.150%
iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD	0.070%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional CHF Hedged	0.490%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 CHF (hedged)	0.240%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 CHF	0.530%
UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD	0.340%
UBS ETF - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF A CHF	0.200%
UBS ETF - Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF A CHF	0.230%
BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD	0.500%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	0.050%
Vontobel Fund – Global Corporate Bond HG (hedged) CHF	0.340%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD *	0.165%
Vontobel Fund II – Megatrends G USD	0.625%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers G USD *	0.450%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt HG (hedged) CHF	0.400%
Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD	0.650%
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) CHF	0.250%
Vontobel Conviction Balanced EUR	
iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD	0.250%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD	0.150%
iShares USD Treasury Bond 7-10 years UCITS ETF USD	0.070%
UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD	0.340%
Barings Global High Yield Bond Fund B Hedged EUR	0.400%
CSIF (Lux) - Equity EMU FB EUR	0.120%
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR	0.250%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional EUR Hedged	0.490%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)	0.240%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR	0.550%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF 1C EUR	0.050%
BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD	0.500%
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF	0.200%
SPDR FTSE EPRA Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	0.300%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	0.050%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD *	0.165%
Vontobel Fund II – Megatrends G USD	0.625%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers G USD *	0.450%
Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD	0.650%
Vontobel Fund – Global Corporate Bond HG (hedged) EUR	0.340%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities Europe G EUR *	0.165%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt HG (hedged) EUR	0.400%
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) EUR	0.250%
Vontobel Conviction Balanced USD	
iShares Emerging Markets Index Fund Institutional UCITS USD	0.250%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS USD	0.150%
UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF A USD	0.340%
Barings Global High Yield Bond B USD	0.400%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Variopartner SICAV –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Conviction Balanced USD (Fortsetzung)	
BGF Emerging Markets Local Currency Bond I2 USD	0.500%
iShares UK Index Fund Institutional UCITS GBP	0.150%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF USD Hedged	0.250%
iShares US Property Yield UCITS ETF	0.400%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund Institutional USD	0.490%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 USD	0.240%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 USD	0.530%
Vanguard US Government Bond Index Fund USD	0.120%
UBS ETF - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF A CHF	0.200%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	0.050%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Diversifier Equities USA G USD *	0.165%
Vontobel Fund II – Megatrends G USD	0.625%
Variopartner SICAV – 3-Alpha Global Quality Achievers G USD *	0.450%
Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders G USD	0.650%
Vontobel Fund – Global Corporate Bond G USD	0.340%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt G USD	0.400%
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund HG (hedged) USD	0.250%
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	
Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund I USD *	1.000%
Vontobel ESG Global Allocation	
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	0.625%

b) Performance Fee

Darüber hinaus kann, sofern dies im Besonderen Teil für den jeweiligen Teilfonds vorgesehen ist, zulasten des jeweiligen Teilfondsvermögens bzw. zulasten der entsprechenden Anteilsklassen eine performance-abhängige Kommission ("Performance Fee") erhoben werden. Die Performance Fee wird für jede Anteilsklasse gesondert berechnet.

Wendet ein Teilfonds den SSP-Mechanismus an, erfolgt die Berechnung der aufgelaufenen Performance Fee auf Basis des Nettoinventarwerts ("NIW") vor Anwendung des Swing-Faktors.

Die für einen Teilfonds angewandte Berechnung, Satz und Methodik der Performance Fee werden im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts für den jeweiligen Teilfonds beschrieben.

Während der Berichtsperiode war für den folgenden Teilfonds eine Performance Fee anwendbar:

- Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund

Während der Berichtsperiode wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

4 "Taxe d'Abonnement"

Ein reduzierter "Taxe d'Abonnement"-Satz von 0.01% pro Jahr ist möglicherweise anwendbar für:

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

Von der Taxe d'Abonnement möglicherweise ausgenommen sind:

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

Erläuterungen zum Abschluss

9 Sonstige Aufwendungen

"Sonstige Aufwendungen" in der Gewinn- und Verlustrechnung am 31. Dezember 2023 beinhalten:

	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Variopartner SICAV –		
Tareno Global Water Solutions Fund	Rechtskosten	5'599
	Sonstige Kosten	65'550
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'979
	Total EUR	78'128
Tareno Fixed Income Fund	Rechtskosten	1'949
	Clearing brokerage Kosten	9'215
	Sonstige Kosten	17'439
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'979
	Total EUR	32'582
MIV Global Medtech Fund	Rechtskosten	9'925
	Sonstige Kosten (1)	573'024
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'848
	Total CHF	588'797
Vontobel Conviction Conservative EUR	Rechtskosten	5'782
	Sonstige Kosten	18'992
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'567
	Total EUR	31'341
Vontobel Conviction Balanced CHF	Rechtskosten	5'092
	Clearing brokerage Kosten	1'339
	Sonstige Kosten	18'169
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'225
	Total CHF	30'825
Vontobel Conviction Balanced EUR	Rechtskosten	5'380
	Clearing brokerage Kosten	3'265
	Sonstige Kosten	19'419
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'567
	Total EUR	34'631
Vontobel Conviction Balanced USD	Rechtskosten	5'793
	Clearing brokerage Kosten	1'962
	Sonstige Kosten	20'453
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'703
	Total USD	33'911
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	Rechtskosten	2'079
	Clearing brokerage Kosten	23'345
	Sonstige Kosten	53'461
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'133
	Total USD	86'018
Sectoral Biotech Opportunities Fund	Rechtskosten	2'125
	Clearing brokerage Kosten	12'596
	Sonstige Kosten	28'645
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'351
	Total USD	50'717
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	Rechtskosten	2'276
	Sonstige Kosten	53'521
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'948
	Total USD	63'745
3-Alpha Diversifier Equities Europe	Rechtskosten	3'535
	Clearing brokerage Kosten	16'706
	Sonstige Kosten	38'709
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'460
	Total EUR	65'410

(1) Eine falsche Verbuchung einer Quellensteuerrückerstattung im Teilfonds Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund führte zu einem falschen Ausweis der Sonstigen Aufwendungen in der ursprünglichen Version dieses Berichts, die am 28. Februar 2024 veröffentlicht wurde. Die korrekten Werte sind oben angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Variopartner SICAV –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
3-Alpha Diversifizier Equities USA	Rechtskosten	4'092
	Clearing brokerage Kosten	3'416
	Sonstige Kosten	26'705
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'505
	Total USD	40'718
3-Alpha Global Quality Achievers	Rechtskosten	5'770
	Clearing brokerage Kosten	10'974
	Sonstige Kosten	76'167
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'770
	Total USD	99'681
Vontobel ESG Global Allocation	Rechtskosten	1'401
	Sonstige Kosten	19'531
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'206
	Gründungskosten	800'370
	Total EUR	837'508

10 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds für jede Art von Bilanzgeschäft sind in Abschnitt 10b) erwähnt.

a) Devisentermingeschäfte

Der Kontrahent der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte ist CACEIS Investor Services Bank S.A.

Zum Schutz des Fondsvermögens gegen Wechselkursschwankungen kann der Fonds Geschäfte abschliessen, in deren Rahmen Devisenterminkontrakte und Kaufoptionen auf Währungen verkauft und Verkaufsoptionen auf Währungen erworben werden. Zur Einrichtung einer Absicherung bedarf es einer unmittelbaren Verbindung zwischen dem Geschäft und den abzusichernden Vermögenswerten. Das bedeutet, dass Geschäfte, die in einer bestimmten Währung abgeschlossen wurden, weder den Gesamtwert der auf diese Währung lautenden Vermögenswerte noch den Zeitraum, während dessen die Vermögenswerte gehalten werden, wesentlich überschreiten dürfen.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. Dezember 2023 offenstehend:

Variopartner SICAV –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Tareno Global Water Solutions Fund	31.01.2024	8'954'114 CHF	9'553'877 EUR	98'290
	31.01.2024	9'241'540 CHF	9'860'556 EUR	101'445
	31.01.2024	391'789 CHF	418'123 EUR	4'210
	31.01.2024	29'958'985 CHF	31'965'695 EUR	328'862
	04.01.2024	95 CHF	102 EUR	0
	04.01.2024	22'646 CHF	24'400 EUR	-33
	04.01.2024	15 EUR	14 CHF	0
	31.01.2024	2'151'273 USD	1'934'696 EUR	10'050
	31.01.2024	11'437'699 USD	10'286'219 EUR	53'430
				Total EUR
Tareno Fixed Income Fund	31.01.2024	13'145'848 CHF	14'026'382 EUR	144'303
	31.01.2024	3'004'405 USD	2'701'939 EUR	14'035
			Total EUR	158'338
MIV Global Medtech Fund	03.01.2024	200'000 EUR	186'308 CHF	-419
	03.01.2024	400'000 USD	336'928 CHF	-429
			Total CHF	-848
Sectoral Biotech Opportunities Fund	31.01.2024	39'580 CHF	46'969 USD	228
	31.01.2024	47'141 CHF	56'550 USD	-337
	31.01.2024	1'507'788 CHF	1'789'027 USD	8'916
			Total USD	8'807
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	31.01.2024	163'908 EUR	182'264 USD	-950
	31.01.2024	7'777'811 EUR	8'649'750 USD	-45'951
	02.01.2024	94 EUR	105 USD	-1
	03.01.2024	2'286'376 HKD	292'833 USD	-6

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Variopartner SICAV –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sectoral Healthcare	03.01.2024	898'290 HKD	115'051 USD	-2
Opportunities Fund (Fortsetzung)	03.01.2024	2'961'918 HKD	379'355 USD	-7
	02.01.2024	33 USD	30 EUR	0
	02.01.2024	110'138 USD	99'586 EUR	116
			Total USD	-46'801
3-Alpha Diversifier Equities Europe	03.01.2024	321 EUR	299 CHF	0
			Total EUR	0
3-Alpha Global Quality Achievers	02.01.2024	4'700'000 HKD	601'421 USD	518
			Total USD	518
Vontobel ESG Global Allocation	05.02.2024	4'368'113 EUR	3'800'000 GBP	-11'213
	02.01.2024	4'786 EUR	5'286 USD	1
	05.02.2024	8'811'227 EUR	9'500'000 USD	225'210
			Total EUR	213'998

b) Erhaltene Sicherheiten

Per 31. Dezember 2023 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Variopartner SICAV –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
Tareno Global Water Solutions Fund	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	870'000

11 Bewertung von Wertpapieren

Der Verwaltungsrat hat entschieden, bestimmte Wertpapiere weiterhin mit Null zu bewerten.

Wertpapieren	ISIN-Code	Variopartner SICAV –
Sound Global	SG1W63939514	Tareno Global Water Solutions Fund
Addex	CH0414782943	Sectoral Healthcare Opportunities Fund
Innovive Pharmaceuticals Escrow	US45774F9985	Sectoral Healthcare Opportunities Fund
Intercell Rights	AT0000A10BA2	Sectoral Healthcare Opportunities Fund

12 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 6. September 2023 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 24. November 2023 bestätigt.

Variopartner SICAV –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Tareno Global Water Solutions Fund	A DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	EUR	1.36
	A DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	USD	0.34
	A H DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	CHF	0.90
Tareno Fixed Income Fund	T DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	EUR	0.72
	T H DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	CHF	0.67
	T H DIS	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	USD	0.87
Vontobel Conviction Conservative EUR	FD	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	EUR	0
Vontobel Conviction Balanced EUR	FD	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	EUR	0
3-Alpha Diversifier Equities Europe	ND	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	EUR	2.45
3-Alpha Global Quality Achievers	ND	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	USD	0.73
3-Alpha Diversifier Equities USA	ND	08.09.2023	11.09.2023	15.09.2023	USD	0.42

13 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland. Nach den von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Militäroperationen gegen die Ukraine werden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt. Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Per 31. Dezember 2023, hielt keiner der Teilfonds Wertpapiere, welche direkt von den Ereignissen betroffen waren.

Erläuterungen zum Abschluss

13 Russland-Ukraine-Situation (Fortsetzung)

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

14 Ereignisse während der Berichtsperiode

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und die Royal Bank of Canada (RBC) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung über den geplanten Erwerb des europäischen Asset-Servicing-Geschäfts der RBC durch CACEIS unterzeichnet haben.

Als Teil dieser Übernahme würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank) erwerben. Der Verkauf der IS Bank wurde am 3. Juli 2023 nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden abgeschlossen und die RBC Investor Services Bank S.A. wurde zur CACEIS Investor Services Bank S.A.

15 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Am 29. Januar 2024 wurden folgende Teilfonds aus der Variopartner SICAV in Teilfonds des Protea Fund verschmolzen:

Von	In
Variopartner SICAV – Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	Protea Fund - Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund
Variopartner SICAV – Sectoral Biotech Opportunities Fund	Protea Fund - Sectoral Biotech Opportunities Fund
Variopartner SICAV – Sectoral Healthcare Opportunities Fund	Protea Fund - Sectoral Healthcare Opportunities Fund

16 TER (Total Expense Ratio)

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

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

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

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

Variopartner SICAV –				Variopartner SICAV –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Tareno Global Water Solutions Fund				MIV Global Medtech Fund (1)			
A DIS	EUR	1.98%	1.98%	I1	CHF	0.97%	0.97%
A H DIS	CHF	2.04%	2.04%	I2	EUR	0.97%	0.97%
G	USD	0.66%	0.66%	I3	USD	0.97%	0.97%
I	EUR	1.12%	1.12%	N1	CHF	1.17%	1.17%
I	USD	1.12%	1.12%	N2	EUR	1.17%	1.17%
I Impact	USD	1.19%	1.19%	N3	USD	1.17%	1.17%
I Impact	CHF	1.17%	1.17%	P1	CHF	1.57%	1.57%
N	EUR	1.16%	1.16%	P2	EUR	1.57%	1.57%
R1	EUR	2.21%	2.21%	P3	USD	1.57%	1.57%
R1 H	CHF	2.27%	2.27%	Vontobel Conviction Conservative EUR			
R1 H	USD	2.28%	2.28%	F	EUR	1.94%	1.94%
W	EUR	1.41%	1.41%	FD	EUR	0.97%	0.97%
W H	CHF	1.47%	1.47%	Vontobel Conviction Balanced CHF			
W H	USD	1.47%	1.47%	F	CHF	1.86%	1.86%
Tareno Fixed Income Fund				Vontobel Conviction Balanced EUR			
T DIS	EUR	0.74%	0.74%	F	EUR	1.89%	1.89%
T H DIS	CHF	0.80%	0.80%	FD	EUR	0.92%	0.92%
T H DIS	USD	0.80%	0.80%				

(1) Die TER für alle Anteilsklassen des Teilfonds Variopartner SICAV – MIV Global Medtech Fund war in der ursprünglichen Version dieses Berichts, die am 28. Februar 2024 veröffentlicht wurde, um sieben Basispunkte (0.07%) zu niedrig ausgewiesen. Die korrekten Werte sind oben angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Variopartner SICAV – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Vontobel Conviction Balanced USD			
F	USD	1.92%	1.92%
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund			
I	USD	1.99%	1.99%
N	USD	2.03%	2.03%
P	USD	3.03%	3.03%
Z	USD	0.99%	0.99%
Sectoral Biotech Opportunities Fund			
I	EUR	1.44%	1.44%
I	USD	1.44%	1.44%
I H	CHF	1.50%	1.50%
P	EUR	2.38%	2.38%
P	USD	2.38%	2.38%
Sectoral Healthcare Opportunities Fund			
I	EUR	0.95%	1.14%
I	USD	0.95%	0.95%
I F	USD	1.10%	1.10%
N	EUR	0.99%	1.28%
P	EUR	1.59%	1.70%
P	USD	1.59%	1.59%
P F	USD	1.89%	1.89%
P H	EUR	1.65%	1.65%
3-Alpha Diversifier Equities Europe			
G	CHF	0.47%	0.47%

Variopartner SICAV – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
3-Alpha Diversifier Equities Europe (Fortsetzung)			
G	EUR	0.32%	0.32%
I	EUR	0.47%	0.47%
ND	EUR	0.71%	0.71%
S	EUR	0.17%	0.17%
V	USD	0.47%	0.47%
VE1	CHF	0.35%	0.35%
3-Alpha Diversifier Equities USA			
G	EUR	0.44%	0.44%
G	USD	0.29%	0.29%
I	USD	0.44%	0.44%
ND	USD	0.68%	0.68%
S	USD	0.14%	0.14%
3-Alpha Global Quality Achievers			
G	USD	0.65%	0.65%
N	CHF	0.89%	0.89%
N	EUR	0.89%	0.89%
N1	USD	0.89%	0.89%
ND	USD	0.89%	0.89%
R	USD	0.49%	0.49%
Vontobel ESG Global Allocation			
B	EUR	2.23%	2.23%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung

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

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

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

Variopartner SICAV –	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2023 - 31.12.2023	Seit Lancierung
Tareno Global Water Solutions Fund	A DIS	EUR	06.09.2019	-15.61%	14.87%	5.38%	33.62%
	A DIS	USD	25.11.2019	-25.60%	19.86%	-8.47% (1)	11.74% (1)
	A H DIS	CHF	06.09.2019	-15.78%	13.26%	4.12%	28.95%
	G	USD	18.02.2020	-24.62%	21.47%	7.39%	28.40%
	I	EUR	06.09.2019	-14.87%	15.88%	5.83%	40.24%
	I	USD	25.11.2019	-24.96%	20.94%	7.16%	36.06%
	I Impact	USD	19.01.2021	-25.01%	20.84%	7.12%	4.28%
	I Impact	CHF	14.03.2023	-	2.54%	0.78%	3.34%
	N	EUR	06.09.2019	-14.91%	15.82%	5.81%	38.47%
	R1	EUR	10.09.2007	-15.81%	14.61%	5.25%	182.62%
	R1 H	CHF	03.01.2013	-16.02%	12.95%	3.97%	126.53%
	R1 H	USD	19.12.2014	-14.74%	17.57%	6.19%	84.98%
	W	EUR	04.01.2008	-15.13%	15.52%	5.68%	240.77%
	W H	CHF	03.01.2013	-15.34%	13.86%	4.39%	147.31%
W H	USD	19.12.2014	-14.05%	18.55%	6.60%	98.76%	
Tareno Fixed Income Fund	T DIS	EUR	06.11.2015	-10.93%	0.93%	3.63%	-0.22%
	T H DIS	CHF	06.11.2015	-11.21%	-0.40%	2.39%	-5.93%
	T H DIS	USD	06.11.2015	-10.12%	3.33%	4.49%	15.00%
MIV Global Medtech Fund	I1	CHF	11.03.2008	-21.76%	11.69%	-9.28%	285.56%
	I2	EUR	16.06.2010	-14.31%	14.53%	-4.76%	420.72%
	I3	USD	04.11.2013	-24.46%	19.52%	-3.56%	178.85%
	N1	CHF	06.03.2018	-21.92%	11.47%	-9.37%	31.87%
	N2	EUR	06.03.2018	-14.49%	14.30%	-4.85%	65.17%
	N3	USD	03.04.2014	-24.61%	19.28%	-3.66%	141.48%
	P1	CHF	11.03.2008	-22.23%	11.02%	-9.55%	250.45%
	P2	EUR	13.01.2010	-14.83%	13.84%	-5.04%	449.28%
P3	USD	21.10.2013	-24.91%	18.80%	-3.85%	156.75%	
Vontobel Conviction Conservative EUR	F	EUR	15.06.2018	-10.98%	0.70%	4.88%	4.59%
	FD	EUR	22.07.2020	-10.19%	1.58%	5.36%	3.35%
Vontobel Conviction Balanced CHF	F	CHF	15.06.2018	-13.05%	2.22%	1.09%	5.04%
Vontobel Conviction Balanced EUR	F	EUR	15.06.2018	-9.39%	4.03%	4.98%	16.35%
	FD	EUR	22.07.2020	-8.68%	4.85%	5.40%	14.93%
Vontobel Conviction Balanced USD	F	USD	07.04.2017	-13.65%	7.64%	6.06%	35.21%
Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund	I	USD	14.03.2014	-43.40%	-10.88%	0.55%	9.50%
	N	USD	14.03.2014	-43.41%	-10.91%	0.46%	9.90%
	P	USD	14.03.2014	-43.96%	-11.85%	0.00%	-1.10%
	Z	USD	13.05.2015	-42.79%	-10.01%	0.98%	3.50%
Sectoral Biotech Opportunities Fund	I	EUR	27.02.2015	-18.62%	4.31%	3.92%	33.47%
	I	USD	27.02.2015	-28.26%	8.90%	5.23%	32.51%
	I H	CHF	17.11.2017	-28.96%	7.81%	3.79%	-9.70%
	P	EUR	27.02.2015	-19.37%	3.43%	3.32%	24.21%
	P	USD	27.02.2015	-28.97%	8.01%	4.71%	23.44%
Sectoral Healthcare Opportunities Fund	I	EUR	31.08.2018	-1.93%	5.64%	-4.09%	303.42%
	I	USD	31.08.2018	-13.57%	11.21%	-2.89%	295.74%
	I F	USD	22.11.2019	-13.70%	11.08%	-2.97%	48.99%
	N	EUR	15.10.2018	-1.99%	6.31%	-4.09%	40.60%
	P	EUR	31.08.2018	-2.51%	5.80%	-4.38%	259.25%

(1) Wertentwicklung bis zur Schliessung der Anteilsklasse.

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Variopartner SICAV –	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2023 - 31.12.2023 Seit Lancierung	
Sectoral Healthcare							
Opportunities Fund (Fortsetzung)	P	USD	31.08.2018	-14.10%	10.54%	-3.19%	1,398.20%
	P F	USD	22.11.2019	-14.36%	10.22%	-3.33%	44.37%
	P H	EUR	31.08.2018	-15.52%	7.24%	-4.23%	147.63%
3-Alpha Diversifier Equities Europe							
	G	CHF	15.03.2019	-22.13%	20.33%	-1.53%	9.75%
	G	EUR	03.01.2018	-14.70%	23.38%	3.39%	28.04%
	I	EUR	30.03.2022	-11.23%	23.44%	3.39%	13.29%
	ND	EUR	27.05.2021	-14.89%	23.09%	3.24%	9.46%
	S	EUR	30.03.2022	-11.16%	23.78%	3.53%	13.85%
	V	USD	19.12.2019	-24.80%	28.76%	4.67%	21.64%
	VE1	CHF	17.04.2020	-22.01%	20.48%	-1.49%	41.18%
3-Alpha Diversifier Equities USA							
	G	EUR	15.03.2019	-2.91%	13.68%	6.84%	75.23%
	G	USD	03.01.2018	-14.42%	18.63%	8.18%	76.14%
	I	USD	30.03.2022	-18.35%	18.63%	8.17%	4.77%
	ND	USD	27.05.2021	-14.60%	18.35%	8.02%	12.30%
	S	USD	30.03.2022	-18.28%	19.05%	8.35%	5.41%
3-Alpha Global Quality Achievers							
	G	USD	03.01.2018	-18.79%	16.69%	7.85%	48.55%
	N	CHF	12.09.2019	-16.08%	8.80%	1.33%	21.33%
	N	EUR	30.03.2020	-8.08%	11.56%	6.38%	65.28%
	N1	USD	30.03.2020	-18.97%	16.42%	7.71%	65.51%
	ND	USD	27.05.2021	-18.97%	16.42%	7.71%	3.51%
	R	USD	19.12.2019	-18.64%	16.89%	7.93%	34.00%
Vontobel ESG Global Allocation	B	EUR	01.02.2022	-15.10%	3.53%	2.05%	-10.30%

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Der Fonds hat für die am 31. Dezember 2023 endende Berichtsperiode kein Instrument eingesetzt, das in den Anwendungsbereich der SFTR fällt.