

Variopartner (CH) II

Geprüfter Jahresbericht 2023

UMBRELLA-FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN »

**Geprüfter Jahresbericht per 31. August 2023
für die Periode vom 1. September 2022 bis 31. August 2023**

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

Variopartner (CH) II

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	4
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced	5
Jahresausschüttung 2022/2023	18
Weitere Informationen	19
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung	22

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Dominic Gaillard	Direktor, Bank Vontobel AG, Präsident
Dorothee Wetzol	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Mitglied
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG, Mitglied

Geschäftsleitung

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

Depotbank

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

Vermögensverwalter

IFS Independent Financial Services AG
Pelikanstrasse 37
CH-8021 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

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

Vertreiber

IFS Independent Financial Services AG
Pelikanstrasse 37
CH-8021 Zürich

Basisdaten

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	28.33	29.33	28.88
Ausstehende Anteile I-Klasse	50'934.947	53'100.000	44'906.000
Ausstehende Anteile IV-Klasse	60'730.603	62'239.925	70'713.813
Ausstehende Anteile P-Klasse	460.000	9'999.191	9'889.191
Ausstehende Anteile Q-Klasse	114'929.525	126'558.500	125'724.788
Ausstehende Anteile QIV-Klasse	12'352.000	18'835.257	13'623.527
Ausstehende Anteile QPV-Klasse	700.000	11'948.000	11'810.000
Ausstehende Anteile X-Klasse	-	10.000	3'000.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	120.59	106.37	106.30
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IV-Klasse	112.91	99.74	99.78
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF P-Klasse	120.25	105.84	105.57
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF Q-Klasse	120.08	105.51	104.98
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF QIV-Klasse	112.80	99.51	99.30
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF QPV-Klasse	112.98	99.46	99.05
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF X-Klasse	-	95.57	96.03
Synthetische TER I-Klasse			0.98%
Synthetische TER IV-Klasse			0.98%
Synthetische TER P-Klasse			1.18%
Synthetische TER Q-Klasse			1.44%
Synthetische TER QIV-Klasse			1.24%
Synthetische TER QPV-Klasse			1.44%
Synthetische TER X-Klasse			0.52%
Höchst seit Lancierung I-Klasse			121.31
Höchst seit Lancierung IV-Klasse			113.59
Höchst seit Lancierung P-Klasse			120.96
Höchst seit Lancierung Q-Klasse			120.79
Höchst seit Lancierung QIV-Klasse			113.48
Höchst seit Lancierung QPV-Klasse			113.65
Höchst seit Lancierung X-Klasse			100.55
Tiefst seit Lancierung I-Klasse			99.92
Tiefst seit Lancierung IV-Klasse			95.26
Tiefst seit Lancierung P-Klasse			99.92
Tiefst seit Lancierung Q-Klasse			99.92
Tiefst seit Lancierung QIV-Klasse			95.01
Tiefst seit Lancierung QPV-Klasse			94.94
Tiefst seit Lancierung X-Klasse			91.32
Lancierungsdatum I-Klasse	31.03.2020		
Lancierungsdatum IV-Klasse	05.10.2020		
Lancierungsdatum P-Klasse	31.03.2020		
Lancierungsdatum Q-Klasse	31.03.2020		
Lancierungsdatum QIV-Klasse	05.10.2020		
Lancierungsdatum QPV-Klasse	06.10.2020		
Lancierungsdatum X-Klasse	01.06.2022		
Valorenummer I-Klasse	52'473'126		
Valorenummer IV-Klasse	52'473'130		
Valorenummer P-Klasse	52'473'131		
Valorenummer Q-Klasse	52'473'135		
Valorenummer QIV-Klasse	52'473'147		
Valorenummer QPV-Klasse	52'473'148		
Valorenummer X-Klasse	118'602'622		
ISIN I-Klasse	CH0524731269		
ISIN IV-Klasse	CH0524731301		
ISIN P-Klasse	CH0524731319		
ISIN Q-Klasse	CH0524731350		
ISIN QIV-Klasse	CH0524731475		
ISIN QPV-Klasse	CH0524731483		
ISIN X-Klasse	CH1186026220		

Performance

	Lancierungs- datum	2020	2021	2022	01.01.2023 bis 31.10.2023	seit Lanc. bis 31.10.2023
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced I-Klasse	31.03.2020	10.24%*	9.15%	-12.71%	-0.50%	4.51%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced IV-Klasse	05.10.2020	3.22%**	9.16%	-12.72%	-0.49%	-2.14%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced P-Klasse	31.03.2020	10.08%*	8.93%	-12.89%	-0.66%	3.77%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced Q-Klasse	31.03.2020	10.00%*	8.83%	-13.07%	-0.87%	3.17%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced QIV-Klasse	05.10.2020	3.20%**	9.04%	-12.89%	-0.70%	-2.66%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced QPV-Klasse	06.10.2020	3.49%**	8.82%	-13.06%	-0.87%	-2.94%
Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced X-Klasse	01.06.2022	-	-	-5.65%**	-0.11%	-5.75%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

** Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	8
Inventar des Fondsvermögens	10

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der I-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	50'934.947	53'100.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'963.000	15'840.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	28'797.947	24'034.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	53'100.000	44'906.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	106.37	106.30
Entwicklung der IV-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	60'730.603	62'239.925
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'509.322	8'493.529
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	19.641
Anzahl der Anteile im Umlauf	62'239.925	70'713.813
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.74	99.78
Entwicklung der P-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	460.000	9'999.191
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9'739.191	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	200.00	110.00
Anzahl der Anteile im Umlauf	9'999.191	9'889.191
Inventarwert pro Anteil in CHF	105.84	105.57
Entwicklung der Q-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	114'929.525	126'558.500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14'405.912	3'809.486
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2'776.937	4'643.198
Anzahl der Anteile im Umlauf	126'558.500	125'724.788
Inventarwert pro Anteil in CHF	105.51	104.98
Entwicklung der QIV-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	12'352.000	18'835.257
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6'483.257	2'424.939
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	7'636.669
Anzahl der Anteile im Umlauf	18'835.257	13'623.527
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.51	99.30
Entwicklung der QPV-Klasse	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	700.000	11'948.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11'248.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	138.00
Anzahl der Anteile im Umlauf	11'948.000	11'810.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.46	99.05
Entwicklung der X-Klasse	01.06.22 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	4'600.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'610.00
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	3'000.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	95.57	96.03

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Vermögensrechnung (in CHF)	31.08.2022	31.08.2023
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'719'124.68	1'920'330.48
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	13'673'679.94	11'008'018.02
– Strukturierte Produkte	1'862'853.70	911'434.73
– Aktien	5'815'241.04	4'441'505.78
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'561'561.15	9'283'865.08
– Geldmarktinstrumente	-	1'296'568.00
Derivative Finanzinstrumente	-60'880.75	-
Sonstige Vermögenswerte	125'035.57	102'147.32
Gesamtfondsvermögen	30'696'615.33	28'963'869.41
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'365'894.58	-80'573.01
Nettofondsvermögen	29'330'720.75	28'883'296.40
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28'327'305.83	29'330'720.75
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-36'100.59	-18'709.26
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'775'978.54	-472'392.56
Gesamterfolg	-3'736'463.03	43'677.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29'330'720.75	28'883'296.40

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'331.90	19'370.26
Negativzinsen	-7'197.60	-150.71
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	13'472.38
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen	83'267.48	179'518.29
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	127'781.81	171'528.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	69'888.92	64'160.89
Sonstige Erträge	1'136.01	958.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11'797.92	7'308.75
Total Erträge	288'006.44	456'166.22
Aufwand		
Passivzinsen	-	61.08
Prüfaufwand	15'680.20	17'276.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	218'038.14	206'157.24
– Service Fee	11'883.26	48'850.13
Sonstige Aufwendungen	5'613.86	13'763.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'756.87	22'967.25
Total Aufwendungen	255'972.33	309'075.58
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlicher Anpassung	32'034.11	147'090.64
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	45'728.17	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	77'762.28	147'090.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-115'084.34	-1'658'963.21
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	495.00	7'850.00
Steuerrechtliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-17'665.83	-7'324.30
Realisierter Erfolg	-54'492.89	-1'511'346.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'681'970.14	1'555'024.34
Gesamterfolg	-3'736'463.03	43'677.47

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	17'377.03	35'851.73
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	17'377.03	35'851.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-17'377.03	-35'851.73
IV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	19'099.83	53'060.54
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	19'099.83	53'060.54
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-19'099.83	-53'060.54

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

P-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'882.54	5'776.89
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2'882.54	5'776.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-2'882.54	-5'776.89

Q-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	33'041.93	38'897.51
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	33'041.93	38'897.51
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-33'041.93	-38'897.51

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.09.21 - 31.08.22	01.09.22 - 31.08.23
QIV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'015.32	6'648.24
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	4'015.32	6'648.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-4'015.32	-6'648.24

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

QPV-Klasse*		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'345.51	3'447.62
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'345.51	3'447.62
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'345.51	-3'447.62

* Bei den Investoren dieser Klasse handelt es sich um Anleger, welche die Voraussetzung des Meldeverfahrens gemäss Art. 38a VStV erfüllen. Es wurden daher, unter Einhaltung der Vorschriften des Meldeverfahrens, die Nettoerträge ohne Abzug der Verrechnungssteuer wiederangelegt.

X-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	0.12	3'408.11
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	0.12	3'408.11
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-0.12	-3'408.11

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Effekten									
Aktien									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Deutschland									
RWE	EUR		7'000	-	7'000	-	-	0.00	
Volkswagen	EUR		1'400	-	1'400	-	-	0.00	
Total - Deutschland								0.00	
Großbritannien									
British American Tobacco	GBP		7'000	-	7'000	-	-	0.00	
Total - Großbritannien								0.00	
Japan									
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		-	30'000	30'000	-	-	0.00	
Total - Japan								0.00	
Niederlande									
ASML Holding	EUR		900	-	150	750	437'065.95	1.51	
Total - Niederlande								437'065.95	1.51
Schweiz									
ABB N	CHF		-	8'000	-	8'000	269'520.00	0.93	
Compagnie Financiere Richemont N	CHF		1'000	-	1'000	-	-	0.00	
Geberit N	CHF		-	200	200	-	-	0.00	
LafargeHolcim N	CHF		-	9'000	5'000	4'000	234'240.00	0.81	
Lonza Group N	CHF		200	200	400	-	-	0.00	
Nestlé N	CHF		8'200	1'500	1'300	8'400	893'760.00	3.09	
Novartis N	CHF		8'000	2'000	4'000	6'000	535'860.00	1.85	
Roche Holding GS N	CHF		2'200	300	300	2'200	572'660.00	1.98	
Sika N	CHF		500	-	500	-	-	0.00	
Swiss Reinsurance Company N	CHF		1'000	6'500	7'500	-	-	0.00	
Swisscom N	CHF		1'200	-	1'200	-	-	0.00	
VAT Group N	CHF		-	500	-	500	177'200.00	0.61	
Zürich Insurance Group N	CHF		300	-	-	300	124'500.00	0.43	
Total - Schweiz								2'807'740.00	9.69
Vereinigte Staaten									
Alphabet	USD		-	5'000	2'200	2'800	336'762.11	1.16	
Apple	USD		2'800	1'600	2'100	2'300	381'653.30	1.32	
Chesapeake Energy	USD		-	4'000	4'000	-	-	0.00	
Danaher	USD		1'200	-	1'200	-	-	0.00	
Exxon Mobil	USD		3'500	1'500	3'500	1'500	147'312.89	0.51	
Intel	USD		-	20'000	14'000	6'000	186'224.48	0.64	

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)								
Microsoft	USD		700	500	700	500	144'747.05	0.50
Texas Pacific Land	USD		-	300	300	-	-	0.00
Total - Vereinigte Staaten							1'196'699.83	4.13
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							4'441'505.78	15.33
Total - Aktien							4'441'505.78	15.33
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.300% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 23	EUR	15.02.33	-	200'000	200'000	-	-	0.00
2.750% French Government Bond 23	EUR	25.02.29	-	600'000	-	600'000	572'478.02	1.98
Total - Euro							572'478.02	1.98
Schweizer Franken								
1.205% Africa Finance Corp 20	CHF	30.09.25	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.450% AKEB AG 20	CHF	23.07.27	200'000	-	-	200'000	190'000.00	0.66
3.100% AKEB AG 22	CHF	19.12.25	-	700'000	-	700'000	708'400.00	2.45
0.600% Allreal AG 21	CHF	15.07.30	500'000	-	500'000	-	-	0.00
0.500% Athene Global Funding 21	CHF	15.01.27	400'000	-	-	400'000	365'400.00	1.26
0.750% Banco BICE S.A. 21	CHF	29.10.26	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.772% Banque Postale 23	CHF	12.07.27	-	800'000	-	800'000	816'800.00	2.82
1.375% BAT International Finance Plc 14 EMTN	CHF	08.09.26	700'000	-	-	700'000	685'300.00	2.37
0.500% BNP Paribas SA 21	CHF	16.03.29	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.735% CBQ Finance Ltd 20	CHF	27.11.24	500'000	-	-	500'000	491'000.00	1.70
3.645% Deutsche Bank AG 23	CHF	27.01.29	-	600'000	600'000	-	-	0.00
0.300% Electricite de France SA 16 EMTN	CHF	14.10.24	-	700'000	-	700'000	687'400.00	2.37
0.200% Flughafen Zürich AG 18	CHF	26.02.35	600'000	-	600'000	-	-	0.00
2.125% Ford Motor Company 20	CHF	04.12.23	400'000	-	-	400'000	398'960.00	1.38
0.813% HSBC Holdings Plc 21	CHF	03.11.31	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.753% Hyundai Capital Services Inc 20	CHF	06.07.23	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.158% Hyundai Capital Services Inc 22	CHF	14.06.24	500'000	200'000	-	700'000	693'840.00	2.40
2.748% Hyundai Capital Services Inc 23	CHF	11.05.26	-	500'000	-	500'000	503'500.00	1.74
1.000% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	04.12.25	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.170% Mcdonald's Corp 16	CHF	04.10.24	400'000	-	-	400'000	392'880.00	1.36
0.800% OC Oerlikon Corp 21	CHF	27.11.28	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.625% Philip Morris SA 14	CHF	16.05.24	-	500'000	-	500'000	499'000.00	1.72
0.750% Roche Kapitalmarkt AG 22	CHF	25.02.31	600'000	-	600'000	-	-	0.00
0.375% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.23	500'000	200'000	700'000	-	-	0.00
1.600% Sika Ltd 22	CHF	28.05.24	-	500'000	-	500'000	498'750.00	1.72
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	700'000	700'000	-	-	0.00
0.500% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	27.06.32	-	1'000'000	-	1'000'000	963'600.00	3.33

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.000% Swiss Confederation Government Bond 23	CHF	02.11.23	-	1'300'000	-	1'300'000	1'296'568.00	4.48
0.375% Swiss Prime Site AG 21	CHF	11.02.28	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.000% Syngenta Finance AG 21	CHF	30.08.24	700'000	-	-	700'000	686'910.00	2.37
0.385% The Bank of Nova Scotia 21	CHF	22.07.26	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.000% Total Capital International SA 14	CHF	29.08.24	700'000	-	-	700'000	694'050.00	2.40
1.125% Wells Fargo & Co 20	CHF	26.05.28	500'000	-	-	500'000	470'250.00	1.62
Total - Schweizer Franken							11'042'608.00	38.13
US-Dollar								
1.650% Apple Inc 20	USD	11.05.30	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.500% Coca-Cola Plc 21	USD	05.05.23	700'000	-	700'000	-	-	0.00
3.000% Pfizer Inc 13	USD	15.06.23	700'000	-	700'000	-	-	0.00
2.375% UnitedHealth Group Inc 19	USD	15.08.24	500'000	200'000	700'000	-	-	0.00
2.000% US Treasury Bond 21	USD	15.11.41	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.000% US Treasury Bond 22	USD	10.08.23	-	500'000	500'000	-	-	0.00
3.500% US Treasury Bond 23	USD	15.02.33	-	1'100'000	1'100'000	-	-	0.00
0.000% US Treasury Bond 23	USD	03.08.23	-	1'300'000	1'300'000	-	-	0.00
0.000% US Treasury Bond 23	USD	24.08.23	-	400'000	400'000	-	-	0.00
0.000% US Treasury Bond 23	USD	10.10.23	-	1'600'000	1'600'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							0.00	0.00
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							11'615'086.02	40.10
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
2.000% Axpo Holding AG 22	CHF	15.09.26	400'000	300'000	-	700'000	689'500.00	2.38
1.500% Geberit AG 22	CHF	14.09.26	500'000	-	500'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							689'500.00	2.38
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							689'500.00	2.38
Total - Obligationen							12'304'586.02	42.48

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Commodityfonds								
Schweizer Franken								
Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF Acc	CHF		-	9'394	9'394	-	-	0.00
Lyxor Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF CHF	CHF		1'500	-	1'500	-	-	0.00
UBS ETF - Gold hedged CHF A	CHF		12'500	-	-	12'500	904'250.00	3.12
ZKB Silver ETF AAH CHF	CHF		7'000	-	7'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							904'250.00	3.12
Total - Commodityfonds							904'250.00	3.12
ETF								
Euro								
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	EUR		24'000	-	24'000	-	-	0.00
Lyxor STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF Acc	EUR		-	5'000	5'000	-	-	0.00
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C	EUR		-	10'500	3'500	7'000	473'019.58	1.63
Total - Euro							473'019.58	1.63
Pfund Sterling								
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	GBP		10'000	-	10'000	-	-	0.00
Total - Pfund Sterling								0.00
US-Dollar								
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	USD		900	600	1'500	-	-	0.00
Invesco NASDAQ Biotech UCITS ETF	USD		9'000	-	9'000	-	-	0.00
iShares Agribusiness UCITS ETF USD Acc	USD		-	9'000	9'000	-	-	0.00
iShares China Large Cap ETF USD Dist	USD		3'000	-	3'000	-	-	0.00
MSCI World Health Care UCITS ETF 1C	USD		10'000	5'000	-	15'000	657'138.16	2.27
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	USD		-	35'000	-	35'000	2'686'405.54	9.28
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF	USD		-	16'000	-	16'000	408'344.24	1.41
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	USD		-	10'000	10'000	-	-	0.00
xTrackers MSCI World Energy ETF	USD		-	4'000	4'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							3'751'887.94	12.95
Total - ETF							4'224'907.52	14.59

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Immobilienfonds								
Schweizer Franken								
Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	CHF		3'000	-	3'000	-	-	0.00
Credit Suisse Real Estate Fund LogisticsPlus	CHF		4'000	-	4'000	-	-	0.00
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	CHF		1'500	-	500	1'000	195'500.00	0.67
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima	CHF		2'000	-	-	2'000	247'000.00	0.85
Total - Schweizer Franken							442'500.00	1.53
Total - Immobilienfonds							442'500.00	1.53
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							5'571'657.52	19.24
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Aktienfonds								
Schweizer Franken								
Assenagon Alpha Volatility	CHF		-	1'300	-	1'300	1'351'233.00	4.67
IFS Swiss Small & Mid Cap Equity Fund - X	CHF		11'000	-	500	10'500	1'247'085.00	4.31
The Partners Fund SICAV I-N CHF	CHF		700	-	-	700	984'249.56	3.40
Total - Schweizer Franken							3'582'567.56	12.37
Total - Aktienfonds							3'582'567.56	12.37
Obligationenfonds								
Schweizer Franken								
Man AHL TargetRisk Fund Class I H CHF	CHF		2'000	-	1'000	1'000	129'640.00	0.45
Total - Schweizer Franken							129'640.00	0.45
Total - Obligationenfonds							129'640.00	0.45
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							3'712'207.56	12.82
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							9'283'865.08	32.05
Strukturierte Produkte								
Großbritannien								
UBS AG - London branch Certificate 25.02.2031	USD		8'000	-	8'000	-	-	0.00
Total - Großbritannien								0.00

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Strukturierte Produkte (Fortsetzung)								
Schweiz								
UBS AG - Zürich Certificate 22.04.2024	USD		7'000	-	1'700	5'300	911'434.73	3.15
Total - Schweiz							911'434.73	3.15
Total - US-Dollar							911'434.73	3.15
Total - Strukturierte Produkte, die an einer Börse gehandelt werden							911'434.73	3.15
Total - Strukturierte Produkte							911'434.73	3.15
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							22'539'684.05	77.82
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							4'401'707.56	15.20
Total - Effekten							26'941'391.61	93.02
Bankguthaben auf Sicht							1'920'330.48	6.63
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							102'147.32	0.35
Gesamtfondsvermögen							28'963'869.41	100.00
Aufgenommene Kredite							0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten							-80'573.01	-0.28
Nettofondsvermögen							28'883'296.40	99.72

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

	Bestand 01.09.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2023
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Optionen				
Call Apple 15.09.2023 175	-	30	30	-
Call Apple 16.09.2022 175	-15	15	-	-
Call ASML Holding 16.09.2022 600	-5	5	-	-
Call ASML Holding 18.11.2022 540	-	5	5	-
Call British American Tobacco 16.06.2023 3200	-	7	7	-
Call Exxon Mobil 16.06.2023 120	-	30	30	-
Call Exxon Mobil 16.12.2022 110	-	30	30	-
Call Exxon Mobil 17.03.2023 120	-	30	30	-
Call Nestlé 16.06.2023 112	-	40	40	-
Call Nestlé 16.06.2023 116	-	42	42	-
Call Nestlé 16.12.2022 110	-	40	40	-
Call Novartis 16.06.2023 84	-	40	40	-
Call RWE 16.06.2023 42	-	70	70	-
Call RWE 17.03.2023 46	-	40	40	-
Call RWE 21.10.2022 46	-45	45	-	-
Call Swiss RE 16.12.2022 81	-	30	30	-
Call Swisscom /NAM. 16.09.2022 530	-80	80	-	-
Call Swisscom 16.12.2022 490	-	100	100	-
Call Volkswagen 16.12.2022 140	-	10	10	-
Put Apple 16.06.2023 140	-	30	30	-
Put Apple 16.09.2022 145	25	-	25	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
07.09.22	Kauf	CHF	4'689'153.60	USD	4'800'000.00	09.12.22
19.10.22	Kauf	CHF	797'748.00	USD	800'000.00	09.12.22
07.12.22	Kauf	CHF	4'646'070.00	USD	5'000'000.00	09.03.23
21.02.23	Kauf	USD	1'300'000.00	CHF	1'191'222.50	23.05.23
07.03.23	Kauf	CHF	4'637'873.00	USD	5'000'000.00	23.05.23
16.05.23	Kauf	USD	3'700'000.00	CHF	3'313'742.94	23.05.23
16.05.23	Kauf	CHF	3'281'814.53	USD	3'700'000.00	18.08.23
09.08.23	Kauf	CHF	635'993.11	EUR	661'000.00	30.08.23
16.08.23	Kauf	CHF	1'844'207.61	USD	2'100'000.00	30.08.23

Variopartner (CH) II - IFS BVG Balanced

Ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2023

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	26'941'391.61	93.02
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

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

Jahresausschüttung 2022/2023

Auszug aus dem Fondsvertrag §22:

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

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

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

2) Fondsperformance

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

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

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

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

4) Informationen bezüglich der AMAS-Richtlinie zu den Verhaltensregeln

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus in Bezug auf die im Bericht genannten bzw. im Fondsprospekt genannten Anteilsklassen Retrozessionen bezahlen.

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

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

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

6) Inventar des Fondsvermögens

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor:
- Schweiz

Anteile dieses Fonds/dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieses Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen sind weder gemäss dem US Securities Act 1933 noch dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den US Personen weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

US-Personen sind Personen, die durch US-amerikanische Gesetzgebungs- oder Regulierungsgesetze (hauptsächlich den US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) als "US-Personen" definiert sind.

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

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Weitere Informationen

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens eines jeweiligen Teilvermögens zukommender Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf den Rappen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Umbrella-Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

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

«Umfirmierung der Depotbank

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

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Am 14. Juni 2023 wurden die Anleger über folgende Fondsvertragsänderung informiert:

«Fondsleitungswechsel

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Fondsleitungswechsels im Sinne von Art. 39 FINIG die Funktion der Fondsleitung des Variopartner (CH) II von der Vontobel Fonds Services AG, Zürich, auf die 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, zu übertragen. Vorbehaltlich der Genehmigung des Fondsleitungswechsels durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und des Vorliegens aller übrigen Voraussetzungen, erfolgt dieser Wechsel per 1. September 2023. Für die Anleger erfolgt der Fondsleitungswechsel ohne Kostenfolge.

Depotbankenwechsel

Ebenfalls ist es vorgesehen, gleichzeitig mit dem Fondsleitungswechsel, im Rahmen eines Depotbankwechsels im Sinne von Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG die Funktion der Depotbank des Fonds von der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, auf die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, zu übertragen. Vorbehaltlich der Genehmigung des Depotbankwechsels durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und des Vorliegens aller übrigen Voraussetzungen, erfolgt dieser Wechsel per 1. September 2023.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.»

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

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

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

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

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

5) Informationen über die Depotbank

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. Entsprechend wurde die Zweigniederlassung RBC Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, zu CACEIS Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

6) Rechtsstreitigkeiten

Keine

7) Delegation weiterer Teilaufgaben

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

Weitere Informationen

Fondsleitung und CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

I. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

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

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

Der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die das Vermögen der einzelnen Teilvermögen des Variopartner (CH) II investiert wird, betrug per 31.08.2023 für:

- IFS BVG Balanced
1.5694% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- IFS BVG Balanced
 - 0.44% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die I-Klasse
 - 0.44% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die IV-Klasse
 - 0.64% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die P-Klasse
 - 0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die Q-Klasse
 - 0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die QIV-Klasse
 - 0.90% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die QPV-Klasse
 - 0.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die X-Klasse

Service Fee:

0.16% vom Inventarwert des Fondsvermögens

4) Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.9586
GBP	1	=	CHF	1.1192
USD	1	=	CHF	0.8833

5) Transaktionskosten

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

Variopartner (CH) II -	Währung	Betrag
IFS BVG Balanced	CHF	24'197.65

6) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

CACEIS IS Bank Luxemburg und Bank Vontobel AG

An den Verwaltungsrat der
Vontobel Fonds Services AG, Zürich

Zürich, 21. Dezember 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

Variopartner (CH) II,

mit dem Teilvermögen

► IFS BVG Balanced

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. August 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, die Angabe über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 2 bis 21) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie