

VIAC Fonds

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
(Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

1.	Organisation und Verwaltung	3
2.	Vertriebsorganisation	3
3.	Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung der Nettoinventarwerte	4
4.	VIAC Equity Switzerland	5
5.	VIAC Equity Europe	7
6.	VIAC Equity North America	9
7.	VIAC Equity Emerging Markets	11
8.	VIAC Equity Pacific	13
9.	VIAC Equity Switzerland Sustainable	15
10.	VIAC Equity Europe Sustainable	17
11.	VIAC Equity North America Sustainable	19
12.	VIAC Equity Emerging Markets Sustainable	21
13.	VIAC Equity Pacific Sustainable	23
14.	VIAC Gold	25
15.	VIAC Real Estate World	27
16.	VIAC Real Estate World Sustainable	29
17.	VIAC Bond Corporate CHF	31
18.	VIAC Bond Total Market CHF Sustainable	33
19.	Nachhaltigkeitsreporting	35
20.	Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	39
21.	Bericht der Prüfgesellschaft	40

1. Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

VIAC Invest AG, Innere Margarethenstrasse 2, 4051 Basel

Verwaltungsrat

- Mathias Thurneysen, Präsident
- Daniel Peter, Vize-Präsident
- Andreas Rogler, Mitglied
- Nicla Häfliger, unabhängiges Mitglied
- Victor Meier, unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- René Ineichen, CEO
- Dominik Eglin, Stellvertretender CEO

Depotbank

Regiobank Solothurn AG, Westbahnhofstrasse 11, 4502 Solothurn

Prüfgesellschaft

Deloitte AG, Pfingstweidstrasse 11, 8005 Zürich

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide sind nicht auf einen Dritten übertragen, sondern werden von der Fondsleitung selbst getroffen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat die nachfolgenden Aufgaben übertragen:

- Der Betrieb der IT-Infrastruktur und der benötigten Software sowie die Führung der Buchhaltung der Fondsleitung sind an die WIR Bank Genossenschaft, Basel delegiert.
- Die Stellvertretung für den Bereich Compliance ist an die Kellerhals Carrard Zürich KIG, Zürich delegiert.
- Die Stellvertretung für den Bereich Riskmanagement ist an die ASMA Asset Management Audit & Compliance SA, Zürich delegiert.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der jeweils genannten Gesellschaft abgeschlossener Vertrag.

2. Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Zahlstelle gegenüber der Fondsleitung: Regiobank Solothurn AG, Solothurn

Zahlstelle gegenüber den Anlegern: WIR Bank Genossenschaft, Basel

Die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen kann durch die Anleger, aufgrund der Anteilskontoführung durch die Fondsleitung, ausschliesslich bei der Fondsleitung verlangt werden. Die Abwicklung der Zahlungen gegenüber den Anlegern erfolgt im Auftrag der Fondsleitung durch die WIR Bank Genossenschaft.

Vertriebsträger

VIAC Invest AG, Basel

3. Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert der Teilvermögen wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) oder ein Ausfall der IT-Systeme bei der Fondsleitung die korrekte Berechnung des Nettoinventarwertes verunmöglichen, 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. 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.
5. Der Nettoinventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf zwei Nachkommastellen (kaufmännische Rundungsregel) gerundet.

4. VIAC Equity Switzerland

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	12'113.99
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	59'091'798.18
Sonstige Vermögenswerte	CHF	482'575.07
Gesamtfondsvermögen	CHF	59'586'487.24
Andere Verbindlichkeiten	CHF	10'010.57
Nettofondsvermögen	CHF	59'576'476.67

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **105.03**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	69'262'683.66
Rücknahme von Anteilen	CHF	-10'573'121.76
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	886'914.77
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	59'576'476.67

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		669'009
Zurückgenommene Anteile		-101'753
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		567'256

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	12'113.99	0.02%
UBS (CH) Index Fund - Equities Switzerland All NSL I-X-acc	-	35'636.97	-	35'636.97	CHF	1'658.16	CHF	59'091'798.18	99.17%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	482'575.07	0.81%
Gesamtvermögen							CHF	59'586'487.24	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-10'010.57	
Nettofondsvermögen							CHF	59'576'476.67	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	1'378'785.91
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	183'246.04
Total Ertrag	CHF	1'562'031.95
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	42'369.78
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	65'310.19
Total Aufwand	CHF	107'679.97
Nettoertrag/-verlust	CHF	1'454'351.98
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	1'454'351.98
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-567'437.21
Gesamterfolg	CHF	886'914.77

Performance der Rechnungsperiode **5.03%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	1'454'351.98
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	1'454'351.98
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	506'971.60
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	941'518.64
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	5'861.74
Total	CHF	1'454'351.98
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	1.92

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.00%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.20%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

5. VIAC Equity Europe

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	3'775.58
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	16'833'675.48
Sonstige Vermögenswerte	CHF	163'147.40
Gesamtfondsvermögen	CHF	17'000'598.46
Andere Verbindlichkeiten	CHF	2'841.99
Nettofondsvermögen	CHF	16'997'756.47

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **108.21**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	19'188'404.46
Rücknahme von Anteilen	CHF	-2'762'260.81
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	571'612.82
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	16'997'756.47

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		183'405
Zurückgenommene Anteile		-26'327
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		157'078

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	3'775.58	0.02%
UBS (CH) Index Fund 2 - Equities Europe ex CHF I-X-acc	-	16'021.09	-	16'021.09	CHF	1'050.72	CHF	16'833'675.48	99.02%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	163'147.40	0.96%
Gesamtvermögen							CHF	17'000'598.46	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-2'841.99	
Nettofondsvermögen							CHF	16'997'756.47	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	466'135.44
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	57'607.24
Total Ertrag	CHF	523'742.68
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	12'012.16
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	17'271.89
Total Aufwand	CHF	29'284.05
Nettoertrag/-verlust	CHF	494'458.63
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	494'458.63
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	77'154.19
Gesamterfolg	CHF	571'612.82

Performance der Rechnungsperiode **8.21%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	494'458.63
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	494'458.63
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	172'540.75
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	320'432.85
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	1'485.03
Total	CHF	494'458.63
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	2.35

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.02%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.22%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

6. VIAC Equity North America

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	10'208.56
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	50'932'468.15
Sonstige Vermögenswerte	CHF	143'964.71
Gesamtfondsvermögen	CHF	51'086'641.42
Andere Verbindlichkeiten	CHF	8'430.64
Nettofondsvermögen	CHF	51'078'210.78
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	92.90

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	59'899'181.43
Rücknahme von Anteilen	CHF	-6'901'608.40
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-1'919'362.25
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	51'078'210.78

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		625'631
Zurückgenommene Anteile		-75'831
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		549'800

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal	Kurs	Kurswert		
Bankguthaben auf Sicht						10'208.56	0.02%	
UBS (CH) Index Fund - Equities Canada NSL (CHF) I-X-acc	-	1'462.25	-	1'462.25	CHF 1'475.37	2'157'358.31	4.22%	
UBS (CH) Index Fund - Equities USA NSL (CHF) I-X-acc	-	14'416.94	-	14'416.94	CHF 3'383.18	48'775'109.84	95.48%	
Sonstige Vermögenswerte						143'964.71	0.28%	
Gesamtvermögen						CHF 51'086'641.42	100.00%	
Verbindlichkeiten						CHF -8'430.64		
Nettofondsvermögen						CHF 51'078'210.78		

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	411'327.72
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	29'380.62
Total Ertrag	CHF	440'708.34
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	35'317.08
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	12'450.50
Total Aufwand	CHF	47'767.58
Nettoertrag/-verlust	CHF	392'940.76
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	392'940.76
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-2'312'303.01
Gesamterfolg	CHF	-1'919'362.25

Performance der Rechnungsperiode -7.10%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	392'940.76
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	392'940.76
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	392'940.76
Total	CHF	392'940.76
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.02%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.22%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

7. VIAC Equity Emerging Markets

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	2'983.52
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	13'786'134.93
Sonstige Vermögenswerte	CHF	111'751.90
Gesamtfondsvermögen	CHF	13'900'870.35
Andere Verbindlichkeiten	CHF	2'294.75
Nettofondsvermögen	CHF	13'898'575.60

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **101.77**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	15'682'143.04
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'937'728.32
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	154'160.88
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	13'898'575.60

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		156'404
Zurückgenommene Anteile		-19'829
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		136'575

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	2'983.52	0.02%
UBS (CH) Index Fund - Equities Emerging Markets NSL I-B-acc	-	7'127.16	-	7'127.16	CHF	1'934.31	CHF	13'786'134.93	99.17%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	111'751.90	0.80%
Gesamtvermögen							CHF	13'900'870.35	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-2'294.75	
Nettofondsvermögen							CHF	13'898'575.60	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	319'291.15
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	37'123.51
Total Ertrag	CHF	356'414.66
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	9'583.13
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	12'108.63
Total Aufwand	CHF	21'691.76
Nettoertrag/-verlust	CHF	334'722.90
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	334'722.90
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-180'562.02
Gesamterfolg	CHF	154'160.88

Performance der Rechnungsperiode 1.77%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	334'722.90
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	334'722.90
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	116'716.70
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	216'759.58
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	1'246.62
Total	CHF	334'722.90
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	1.88

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.09%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.29%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

8. VIAC Equity Pacific

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	2'166.85
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	10'592'398.64
Sonstige Vermögenswerte	CHF	83'998.52
Gesamtfondsvermögen	CHF	10'678'564.01
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'759.52
Nettofondsvermögen	CHF	10'676'804.49
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	97.85

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	12'157'102.84
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'451'660.97
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-28'637.38
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	10'676'804.49

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		124'457
Zurückgenommene Anteile		-15'347
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		109'110

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	2'166.85	0.02%
UBS (CH) Index Fund - Equities Japan NSL (CHF) I-X-acc	-	3'394.26	-	3'394.26	CHF	2'091.91	CHF	7'100'488.53	66.49%
UBS (CH) Index Fund - Equities Pacific ex Japan NSL I-X-acc	-	4'246.52	-	4'246.52	CHF	822.30	CHF	3'491'910.11	32.70%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	83'998.52	0.79%
Gesamtvermögen							CHF	10'678'564.01	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-1'759.52	
Nettofondsvermögen							CHF	10'676'804.49	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	239'995.77
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	29'823.71
Total Ertrag	CHF	269'819.48
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	7'402.62
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	8'619.48
Total Aufwand	CHF	16'022.10
Nettoertrag/-verlust	CHF	253'797.38
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	253'797.38
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-28'434.76
Gesamterfolg	CHF	-28'637.38

Performance der Rechnungsperiode -2.15%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	253'797.38
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	253'797.38
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	88'561.25
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	164'470.87
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	765.26
Total	CHF	253'797.38
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	1.77

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.00%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.20%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

9. VIAC Equity Switzerland Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	1'802.75
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	8'953'364.74
Sonstige Vermögenswerte	CHF	75'591.54
Gesamtfondsvermögen	CHF	9'030'759.03
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'521.59
Nettofondsvermögen	CHF	9'029'237.44

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **104.93**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	10'768'980.22
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'906'911.35
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	167'168.57
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	9'029'237.44

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		104'323
Zurückgenommene Anteile		-18'269
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		86'054

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	1'802.75	0.02%
UBS (CH) Index Fund - Equities Switzerland ESG NSL I-X-acc	-	7'472.03	-	7'472.03	CHF	1'198.25	CHF	8'953'364.74	99.14%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	75'591.54	0.84%
Gesamtvermögen							CHF	9'030'759.03	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-1'521.59	
Nettofondsvermögen							CHF	9'029'237.44	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	215'975.82
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	24'239.83
Total Ertrag	CHF	240'215.65
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	6'916.49
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	9'274.10
Total Aufwand	CHF	16'190.59
Nettoertrag/-verlust	CHF	224'025.06
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	224'025.06
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-56'856.49
Gesamterfolg	CHF	167'168.57

Performance der Rechnungsperiode **4.93%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	224'025.06
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	224'025.06
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	78'179.10
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	145'189.72
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	656.24
Total	CHF	224'025.06
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	2.11

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.01%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.21%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

10. VIAC Equity Europe Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	658.48
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	3'026'910.99
Sonstige Vermögenswerte	CHF	30'569.76
Gesamtfondsvermögen	CHF	3'058'139.23
Andere Verbindlichkeiten	CHF	518.30
Nettofondsvermögen	CHF	3'057'620.93

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **102.47**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	3'591'049.96
Rücknahme von Anteilen	CHF	-546'270.04
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	12'841.01
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	3'057'620.93

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		35'268
Zurückgenommene Anteile		-5'429
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		29'839

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	658.48	0.02%
UBS (CH) Index Fund 2 - Equities Europe ex CH Selection NSL	-	2'058.31	-	2'058.31	CHF	1'470.58	CHF	3'026'910.99	98.98%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	30'569.76	1.00%
Gesamtvermögen							CHF	3'058'139.23	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-518.30	
Nettofondsvermögen							CHF	3'057'620.93	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	87'342.18
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	9'731.54
Total Ertrag	CHF	97'073.72
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	2'305.27
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	3'717.36
Total Aufwand	CHF	6'022.63
Nettoertrag/-verlust	CHF	91'051.09
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	91'051.09
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-78'210.08
Gesamterfolg	CHF	12'841.01

Performance der Rechnungsperiode **2.47%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	91'051.09
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	91'051.09
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	31'764.00
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	58'990.32
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	296.77
Total	CHF	91'051.09
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	2.46

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.04%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.24%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

11. VIAC Equity North America Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	1'892.47
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	9'134'387.32
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-2.16
Gesamtfondsvermögen	CHF	9'136'277.63
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'519.82
Nettofondsvermögen	CHF	9'134'757.81
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	92.32

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	11'150'977.02
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'587'151.76
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-429'067.45
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	9'134'757.81

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		116'529
Zurückgenommene Anteile		-17'585
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		98'944

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024		30.06.2025		Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal			
Bankguthaben auf Sicht						1'892.47	0.02%
UBS (Lux) - UBS MSCI Canada Selection CAD I-B acc	-	383.64	-	383.64	CAD 1'838.15	411'186.26	4.50%
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Selection UCITS ETF USD A-acc		45'091.00	-	45'091.00	USD 243.25	8'723'201.06	95.48%
Sonstige Vermögenswerte						-2.16	0.00%
Gesamtvermögen						CHF 9'136'277.63	100.00%
Verbindlichkeiten						CHF -1'519.82	
Nettofondsvermögen						CHF 9'134'757.81	

Wechselkurse per 30.06.2025
CAD 1 = CHF 0.583082
USD 1 = CHF 0.795304

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	7'881.71
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	5'757.68
Total Ertrag	CHF	13'639.39
Aufwand		
Zinsen	CHF	41.76
pauschale Verwaltungskommission	CHF	6'689.90
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	1'427.04
Total Aufwand	CHF	8'158.70
Nettoertrag/-verlust	CHF	5'480.69
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste		-
Realisierter Erfolg	CHF	5'480.69
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-434'548.14
Gesamterfolg	CHF	-429'067.45
Performance der Rechnungsperiode		-7.68%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	5'480.69
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	5'480.69
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	5'480.69
Total	CHF	5'480.69
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.10%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.30%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

12. VIAC Equity Emerging Markets Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	552.99
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	2'577'271.10
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-
Gesamtfondsvermögen	CHF	2'577'824.09
Andere Verbindlichkeiten	CHF	430.63
Nettofondsvermögen	CHF	2'577'393.46

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **103.58**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	2'955'828.57
Rücknahme von Anteilen	CHF	-430'191.39
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	51'756.28
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	2'577'393.46

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		29'228
Zurückgenommene Anteile		-4'346
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		24'882

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	552.99	0.02%
UBS (Lux) - UBS MSCI EM Selection (CHF) I-B acc	-	2'300.43	0.98	2'299.45	CHF	1'120.82	CHF	2'577'271.10	99.98%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	-	0.00%
Gesamtvermögen							CHF	2'577'824.09	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-430.63	
Nettofondsvermögen							CHF	2'577'393.46	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	11'495.36
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	11'369.43
Total Ertrag	CHF	22'864.79
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	1'893.44
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	2'920.36
Total Aufwand	CHF	4'813.80
Nettoertrag/-verlust	CHF	18'050.99
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-4.85
Realisierter Erfolg	CHF	18'046.14
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	33'710.14
Gesamterfolg	CHF	51'756.28

Performance der Rechnungsperiode **3.58%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolges		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	18'050.99
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	18'050.99
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	18'050.99
Total	CHF	18'050.99
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.13%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.33%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

13. VIAC Equity Pacific Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	395.36
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	1'959'433.72
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-
Gesamtfondsvermögen	CHF	1'959'829.08
Andere Verbindlichkeiten	CHF	326.49
Nettofondsvermögen	CHF	1'959'502.59
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	96.61

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	2'321'001.99
Rücknahme von Anteilen	CHF	-335'768.78
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-25'730.62
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'959'502.59

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		23'862
Zurückgenommene Anteile		-3'579
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		20'283

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	395.36	0.02%
UBS (Lux) - UBS MSCI Japan Selection (JPY) I-B acc	-	1'209.22	-	1'209.22	JPY	215'150.70	CHF	1'434'030.41	73.17%
UBS (Lux) - UBS MSCI Pacific ex Japan Selection CHF I-B acc	-	438.57	-	438.57	CHF	1'197.98	CHF	525'403.31	26.81%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	-	0.00%
Gesamtvermögen							CHF	1'959'829.08	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-326.49	
Nettofondsvermögen							CHF	1'959'502.59	

Wechselkurs per 30.06.2025
JPY 1 = CHF 0.005512

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

Ertrag		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	8'849.43
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	9'103.96
Total Ertrag	CHF	17'953.39
Aufwand		
Zinsen	CHF	0.55
pauschale Verwaltungskommission	CHF	1'455.58
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	2'327.02
Total Aufwand	CHF	3'783.15
Nettoertrag/-verlust	CHF	14'170.24
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	14'170.24
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-39'900.86
Gesamterfolg	CHF	-25'730.62

Performance der Rechnungsperiode **-3.39%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	14'170.24
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	14'170.24
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	14'170.24
Total	CHF	14'170.24
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.06%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.26%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

14. VIAC Gold

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	1'897.74
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	8'388'559.45
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-
Gesamtfondsvermögen	CHF	8'390'457.19
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'319.65
Nettofondsvermögen	CHF	8'389'137.54

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **111.81**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	10'058'761.92
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'820'946.94
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	151'322.56
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	8'389'137.54

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		90'959
Zurückgenommene Anteile		-15'931
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		75'028

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	1'897.74	0.02%
UBS (CH) III - UBS Gold (CHF) I-B acc	-	3'889.70	-	3'889.70	CHF	2'156.61	CHF	8'388'559.45	99.98%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	-	0.00%
Gesamtvermögen							CHF	8'390'457.19	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-1'319.65	
Nettofondsvermögen							CHF	8'389'137.54	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	-4'672.37
Total Ertrag	CHF	-4'672.37
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	5'452.26
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'120.34
Total Aufwand	CHF	4'331.92
Nettoertrag/-verlust	CHF	-9'004.29
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	-9'004.29
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	160'326.85
Gesamterfolg	CHF	151'322.56

Performance der Rechnungsperiode **11.81%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	-
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	-
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	-
Total	CHF	-
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.08%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.28%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

15. VIAC Real Estate World

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	2'404.60
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	11'504'785.24
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-
Gesamtfondsvermögen	CHF	11'507'189.84
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'953.30
Nettofondsvermögen	CHF	11'505'236.54

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **89.50**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	14'325'863.11
Rücknahme von Anteilen	CHF	-2'058'430.19
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-762'196.38
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	11'505'236.54

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		150'855
Zurückgenommene Anteile		-22'300
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		128'555

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht	-	661'147.00	-	661'147.00	USD	21.88	CHF 2'404.60	0.02%	
HSBC ETFs PLC - FTSE EPRA NAREIT Developed UCITS ETF USD Dis	-	-	-	-			CHF 11'504'785.24	99.98%	
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-			CHF -	0.00%	
Gesamtvermögen							CHF 11'507'189.84	100.00%	
Verbindlichkeiten	-	-	-	-			CHF -1'953.30		
Nettofondsvermögen							CHF 11'505'236.54		

Wechselkurs per 30.06.2025

USD 1 = CHF 0.795304

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	124'857.65
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	76'032.64
Total Ertrag	CHF	200'890.29
Aufwand		
Zinsen	CHF	19.30
pauschale Verwaltungskommission	CHF	8'396.05
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	17'039.06
Total Aufwand	CHF	25'454.41
Nettoertrag/-verlust	CHF	175'435.88
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	175'435.88
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-937'632.26
Gesamterfolg	CHF	-762'196.38

Performance der Rechnungsperiode -10.50%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	183'831.93
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	183'831.93
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	63'970.40
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	118'802.20
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	1'059.33
Total	CHF	183'831.93
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	1.11

Bei diesem Teilvermögen wird der Nettoertrag gem. Ziffer 2.8.4 Kreisschreiben 24 - Kollektive Kapitalanlagen als Gegenstand der Verrechnungssteuer und der Stempelabgaben um die pauschale Verwaltungskommission korrigiert.

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.24%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.44%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

16. VIAC Real Estate World Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	467.05
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	2'119'127.27
Sonstige Vermögenswerte	CHF	-
Gesamtfondsvermögen	CHF	2'119'594.32
Andere Verbindlichkeiten	CHF	366.17
Nettofondsvermögen	CHF	2'119'228.15

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **89.12**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	2'829'866.81
Rücknahme von Anteilen	CHF	-524'828.50
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-185'810.16
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	2'119'228.15

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		29'533
Zurückgenommene Anteile		-5'753
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		23'780

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	467.05	0.02%
UBS (Irl) ETF - FTSE EPRA Nareit Developed Green USD A-dis	-	23'673.00	503.00	23'170.00	USD	115.00	CHF	2'119'127.27	99.98%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	-	0.00%
Gesamtvermögen							CHF	2'119'594.32	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-366.17	
Nettofondsvermögen							CHF	2'119'228.15	

Wechselkurs per 30.06.2025
USD 1 = CHF 0.795304

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	16'369.35
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	18'417.94
Total Ertrag	CHF	34'787.29
Aufwand		
Zinsen	CHF	0.65
pauschale Verwaltungskommission	CHF	1'686.17
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	6'004.00
Total Aufwand	CHF	7'690.82
Nettoertrag/-verlust	CHF	27'096.47
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-6'709.75
Realisierter Erfolg	CHF	20'386.72
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-206'196.88
Gesamterfolg	CHF	-185'810.16

Performance der Rechnungsperiode -10.88%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	28'782.64
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	28'782.64
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	9'989.25
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	18'551.46
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	241.93
Total	CHF	28'782.64
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	0.99

Bei diesem Teilvermögen wird der Nettoertrag gem. Ziffer 2.8.4 Kreisschreiben 24 - Kollektive Kapitalanlagen als Gegenstand der Verrechnungssteuer und der Stempelabgaben um die pauschale Verwaltungskommission korrigiert.

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.25%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.45%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

17. VIAC Bond Corporate CHF

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	6'913.81
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	27'020'561.30
Sonstige Vermögenswerte	CHF	109'074.01
Gesamtfondsvermögen	CHF	27'136'549.12
Andere Verbindlichkeiten	CHF	4'477.66
Nettofondsvermögen	CHF	27'132'071.46
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF	100.48

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	36'134'698.70
Rücknahme von Anteilen	CHF	-9'102'037.62
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	99'410.38
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	27'132'071.46

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		361'586
Zurückgenommene Anteile		-91'557
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		270'029

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	6'913.81	0.03%
UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF Corporate NSL I-X-acc	-	26'755.95	-	26'755.95	CHF	1'009.89	CHF	27'020'561.30	99.57%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	109'074.01	0.40%
Gesamtvermögen							CHF	27'136'549.12	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-4'477.66	
Nettofondsvermögen							CHF	27'132'071.46	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	311'640.03
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	47'032.40
Total Ertrag	CHF	358'672.43
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	19'648.55
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	16'562.33
Total Aufwand	CHF	36'210.88
Nettoertrag/-verlust	CHF	322'461.55
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-
Realisierter Erfolg	CHF	322'461.55
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-223'051.17
Gesamterfolg	CHF	99'410.38

Performance der Rechnungsperiode **0.48%**

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	322'461.55
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	322'461.55
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	322'461.55
Total	CHF	322'461.55
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.00%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.20%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

18. VIAC Bond Total Market CHF Sustainable

Vermögensrechnung per 30. Juni 2025

Verkehrswerte		30.06.2025
Bankguthaben auf Sicht	CHF	1'423.89
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	CHF	6'286'528.19
Sonstige Vermögenswerte	CHF	21'590.59
Gesamtfondsvermögen	CHF	6'309'542.67
Andere Verbindlichkeiten	CHF	1'053.63
Nettofondsvermögen	CHF	6'308'489.04

Nettoinventarwert pro Anteil CHF **98.94**

Veränderung des Nettofondsvermögens		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Nettofondsvermögen am Anfang der Rechnungsperiode	CHF	-
Ablieferung Verrechnungssteuer	CHF	-
Ausgabe von Anteilen	CHF	8'167'689.21
Rücknahme von Anteilen	CHF	-1'837'916.09
Gesamterfolg gemäss Erfolgsrechnung	CHF	-21'284.08
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	CHF	6'308'489.04

Entwicklung der Anzahl Fondsanteile		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Bestand am Anfang der Rechnungsperiode		-
Ausgegebene Anteile		82'441
Zurückgenommene Anteile		-18'683
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		63'758

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	03.12.2024			30.06.2025			Kurs	Kurswert	Anteil am Portfolio
	Anzahl/Nominal	Käufe	Verkäufe	Anzahl/Nominal					
Bankguthaben auf Sicht							CHF	1'423.89	0.02%
UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL I-X-acc	-	6'698.90	221.81	6'477.08	CHF	970.58	CHF	6'286'528.19	99.64%
Sonstige Vermögenswerte							CHF	21'590.59	0.34%
Gesamtvermögen							CHF	6'309'542.67	100.00%
Verbindlichkeiten							CHF	-1'053.63	
Nettofondsvermögen							CHF	6'308'489.04	

Erfolgsrechnung von 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025

		Lancierung von 03.12.2024 bis 30.06.2025
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben auf Sicht	CHF	-
Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen	CHF	61'687.40
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	CHF	7'647.84
Total Ertrag	CHF	69'335.24
Aufwand		
Zinsen	CHF	-
pauschale Verwaltungskommission	CHF	4'814.69
Ausrichtung laufender Ertrag bei der Rücknahme von Anteilen	CHF	4'518.96
Total Aufwand	CHF	9'333.65
Nettoertrag/-verlust	CHF	60'001.59
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-603.38
Realisierter Erfolg	CHF	59'398.21
Unrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	CHF	-80'682.29
Gesamterfolg	CHF	-21'284.08

Performance der Rechnungsperiode -1.06%

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Verwendung des Erfolges

Verwendung des Erfolgs		30.06.2025
Nettoertrag der Rechnungsperiode	CHF	60'001.59
Vortrag aus Vorjahr	CHF	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	60'001.59
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	-
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	CHF	-
Vortrag aufs nächste Jahr	CHF	60'001.59
Total	CHF	60'001.59
Thesaurierung (brutto) pro Anteil	CHF	-

Pauschale Verwaltungskommission

Für die Leitung, die Vermögensverwaltung, die Vertriebstätigkeit, die Managementgebühr der Zielfonds sowie die Aufgaben der Depotbank für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben belastet die Fondsleitung eine pauschale Verwaltungskommission.

Gebühren	effektiv	max. gem. Fondsvertrag
Pauschale Verwaltungskommission	0.20%	0.52%
Zielfonds TER	0.01%	0.30%
Total Kosten (synthetisches TER)	0.21%	

Die synthetische TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland herausgegeben wurden, ermittelt.

19. Nachhaltigkeitsreporting (ungeprüft)

Bei den nachstehend aufgeführten Teilvermögen sind im Anlageziel Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt, indem neben Risiko- und Ertragsüberlegungen auch die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance («Environmental, Social and Governance», «ESG») und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte bei der Vermögensverwaltung eingebunden werden:

- VIAC Equity Switzerland Sustainable
- VIAC Equity Europe Sustainable
- VIAC Equity North America Sustainable
- VIAC Equity Emerging Markets Sustainable
- VIAC Equity Pacific Sustainable
- VIAC Real Estate World Sustainable
- VIAC Bond Total Market CHF Sustainable

Die Teilvermögen investieren ausschliesslich in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds). Die Fondsleitung stützt sich bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik auf Daten von den Zielfondsanbietern oder direkt von Indexanbietern des vom Zielfonds nachgebildeten Indexes. Dabei handelt es sich um die Definition der nachhaltigen Anlageansätze sowie deren Ausgestaltung und Umsetzung. Die nachfolgenden Nachhaltigkeitsansätze, oder eine Kombination davon, kommen bei den Zielfonds der genannten Teilvermögen zur Anwendung.

Ausschlüsse (Negatives Screening)

Die Teilvermögen VIAC Equity Switzerland Sustainable und VIAC Bond Total Market CHF Sustainable schliessen die Anlage in Unternehmen gemäss den nachfolgenden Definitionen aus:

- Unternehmen die Umsätze (ohne Mindestumsatz) in den Bereichen Gentechnik, Atomenergie oder Ölsand erzielen.
- Unternehmen die einen Umsatz von 5% oder mehr in den Bereichen Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstungsgüter, Wettspiele, Kohle oder Tabak erzielen.
- Unternehmen die einen Umsatz von 15% oder mehr mit Produkten oder Dienstleistungen für die Nuklearindustrie erzielen.

Die Teilvermögen VIAC Equity Europe Sustainable, VIAC Equity North America Sustainable, VIAC Equity Emerging Markets Sustainable und VIAC Equity Pacific Sustainable schliessen die Anlage in Unternehmen gemäss den nachfolgenden Definitionen aus:

- Unternehmen die Umsätze (ohne Mindestumsatz) in den Bereichen kontroverse Waffen oder Nuklearwaffen erzielen.
- Unternehmen die einen Umsatz von 5% oder mehr in den Bereichen Produktion von zivilen Waffen, Produktion von Tabakwaren, Förderung fossiler Brennstoffe oder thermische Kohleenergie erzielen.
- Unternehmen die einen Umsatz von 10% oder mehr in den Bereichen Alkohol, konventionelle Waffen, Glücksspiel oder Nuklearenergie erzielen.
- Unternehmen die einen Gesamtumsatz von 15% oder mehr in den Bereichen Herstellung und Vertrieb von Feuerwaffen und Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch oder Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel, Lieferung und Lizenzierung von Tabakerzeugnissen erzielen.

ESG-Integration

Der Begriff Integration bezieht sich auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen in den herkömmlichen Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren der Zielfonds resp. der durch die Zielfonds nachgebildeten Referenzindizes auf der Basis von systematischen Prozessen und angemessenen Research Quellen.

Die Teilvermögen VIAC Equity Switzerland Sustainable, VIAC Equity Europe Sustainable, VIAC Equity North America Sustainable, VIAC Equity Emerging Markets Sustainable, VIAC Equity Pacific Sustainable und VIAC Bond Total Market CHF Sustainable wenden die folgenden ESG-Integrationen an:

- Unternehmen müssen ein ESG-Mindestrating aufweisen, welches in der Regel von einem spezialisierten Research-Unternehmen für ESG-Daten vergeben wird (z.B. Inrate oder MSCI ESG Research).
- Beim ESG-Mindestrating werden in der Regel alle 3 Bereiche (Umwelt, Soziales und Governance) berücksichtigt.

Das Teilvermögen VIAC Real Estate World Sustainable wendet folgende ESG-Integration an:

- Anteil an der gesamten vermietbaren Nettogröße des Immobilienportfolios des Unternehmens, das im Rahmen eines förderfähigen Zertifizierungssystems für grüne Gebäude zertifiziert ist.
- Geschätzter durchschnittlicher Energieverbrauch pro Quadratmeter im Immobilienportfolio eines Unternehmens.

Best-in-Class-Ansatz

Bei diesem Ansatz ist die Portfoliokonstruktion in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (z. B. Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von

schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden. Ausnahmen von den bindenden Kriterien sind möglich, müssen jedoch abschliessend spezifiziert werden. Die anwendbaren Best-in-Class-Ansätze sind in der jeweiligen Anlagepolitik der Zielfonds definiert.

Die Teilvermögen VIAC Equity Switzerland Sustainable und VIAC Bond Total Market CHF Sustainable wenden folgenden Best-in-Class-Ansatz an:

- Die Unternehmen müssen ein ESG-Mindestrating von C+ aufweisen.
- Die Ratingskala der Firma Inrate geht von A+ bis D-.

Die Teilvermögen VIAC Equity Europe Sustainable, VIAC Equity North America Sustainable, VIAC Equity Emerging Markets Sustainable und VIAC Equity Pacific Sustainable wenden folgenden Best-in-Class-Ansatz an:

- Die Unternehmen müssen ein ESG-Mindestrating von BB aufweisen.
- Die Ratingskala der Firma MSCI ESG Research geht von AAA bis CCC.
- Das ESG-Rating basiert auf einer detaillierten Analyse öffentlich zugänglicher Daten und misst die Resilienz gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ESG-Risiken und bestimmt, wie gut diese Risiken im Vergleich zu Mitbewerbern kontrolliert und gesteuert werden.
- In den Referenzindex aufgenommen wird sodann nur die Hälfte vom kumulierten Indexgewicht der verbleibenden Unternehmen pro Sektor im Stammindeks mit den jeweils besten ESG-Ratings.

Ergebnisse der Zielfonds

Ausschlüsse (Negatives Screening)

Die Ausschlüsse wurden erfüllt, da die Zielfonds gemäss ihren Nachhaltigkeitsberichten keine Investitionen in Wertschriften getätigt haben, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen gemäss den jeweiligen Prospekten und nachgebildeten Indices verletzen.

ESG-Integration und Best-in-Class Ansatz

Nachfolgend werden je Teilvermögen die Nachhaltigkeitsaspekte der jeweiligen Zielfonds als Momentaufnahme per 30. Juni 2025 dargestellt. Die Darstellung zeigt das Resultat der Nachhaltigkeitsaspekte als Vergleich des Zielfonds zum jeweiligen Benchmark.

VIAC Equity Switzerland Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	7.9	7.9
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	6.8	6.8
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.2	5.2
Bewertung des Aspekts "Governance"	6.7	6.7
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	65.3	64.8
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	29.1	28.8

Zielfonds: UBS (CH) Index Fund - Equities Switzerland All ESG NSL

Benchmark: SPI® (TR)

Quelle: Fact-Sheet des Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Equity Europe Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	8.5	7.8
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	6.3	6.5
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.1	5.1
Bewertung des Aspekts "Governance"	6.9	6.5
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	59.8	79.90
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	n/a	n/a

Zielfonds: UBS (CH) Index Fund 2 - Equities Europe ex CH Selection NSL

Benchmark: MSCI Europe ex Switzerland (NR)

Quelle: Fact-Sheet des Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Equity North America Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	7.2	6.3
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	7.0	6.7
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.6	5.0
Bewertung des Aspekts "Governance"	5.6	5.5
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	54.7	96.7
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	15.3	24.9

Zielfonds: 95.50% UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Selection UCITS ETF und 4.50% UBS (Lux) - UBS MSCI Canada Selection CAD

Benchmark: 95.50% MSCI USA und 4.50% MSCI Canada (NR)

Quelle: Fact-Sheets der Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Equity Emerging Markets Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	7.1	6.0
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	6.8	6.0
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.7	5.2
Bewertung des Aspekts "Governance"	5.3	4.9
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	197.3	284.1
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	70.5	113.9

Zielfonds: UBS (Lux) - UBS MSCI EM Selection (CHF)

Benchmark: MSCI EM (NR)

Quelle: Fact-Sheet des Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Equity Pacific Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	8.5	7.5
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	6.9	6.4
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.9	5.3
Bewertung des Aspekts "Governance"	6.7	6.3
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	72.5	83.8
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	37.6	49.3

Zielfonds: 73.19% UBS (Lux) - UBS MSCI Japan Selection (JPY) und 26.81% UBS (Lux) - UBS MSCI Pacific ex Japan Selection CHF

Benchmark: 73.19% MSCI Japan (NR) und 26.81% MSCI Pacific ex Japan (NR)

Quelle: Fact-Sheets der Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Real Estate World Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	6.0	6.2
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	5.9	5.9
Bewertung des Aspekts "Soziales"	4.6	4.8
Bewertung des Aspekts "Governance"	6.7	6.9
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	80.9	83.2
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	7.1	6.9

Zielfonds: UBS (Irl) plc - FTSE EPRA Nareit Developed Green USD

Benchmark: FTSE EPRA Nareit Developed Index

Quelle: Fact-Sheet des Zielfonds per 30. Juni 2025

VIAC Bond Total Market CHF Sustainable

	Portfolio Benchmark	
ESG Qualitätsscore	7.9	7.9
Bewertung des Aspekts "Umwelt"	6.6	6.6
Bewertung des Aspekts "Soziales"	5.3	5.3
Bewertung des Aspekts "Governance"	6.7	6.7
Kohlenstoffintensität (tCO ₂ Äquivalent / USD Mio. Umsatz)	14.1	15.3
CO ₂ -Fussabdruck (tCO ₂ -Äquivalent / investierte Mio. USD)	5.7	6.6

Zielfonds: UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL

Benchmark: SBI® AAA-BBB (TR)

Quelle: Fact-Sheet des Zielfonds per 30. Juni 2025

Erläuterungen

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen und Informationen sind ungeprüft und stammen aus den Fact-Sheets oder anderen Quellen der Zielfonds. Die Fähigkeit der Fondsleitung, solche Ziele zu überprüfen, kann durch die Zuverlässigkeit der verfügbaren Daten begrenzt sein. Die Fondsleitung hat diese öffentlich zugänglichen Informationen nicht unabhängig überprüft und kann keine Zusicherung oder Garantie bezüglich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit abgeben. Es besteht die Möglichkeit, dass Daten nicht korrekt, nicht verfügbar oder nicht vollständig aktuell sind. Eine solche Datenlücke könnte zu einer falschen Bewertung einer Nachhaltigkeitspraxis und/oder damit verbundener Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. Die Fondsleitung haftet insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit in diesem Bericht enthaltenen Daten und Informationen oder für irgendwelche direkte oder indirekten Schäden, Schadenersatzforderungen, Folgeschäden oder sonstigen Verlusten (inkl. entgangener Gewinne).

Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich nach Region, Branche oder Thema und entwickeln sich ständig weiter. Entsprechend können neue Nachhaltigkeitsanforderungen zur Anwendung kommen und sich die Praktiken, Methoden und Einstufungen jederzeit ändern.

20. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderungen Fondsvertrag

Für einige Zielfonds wurden neben der Primärwährung (Emissionswährung) auch sogenannte Sekundärwährungen angeboten. Dies ermöglichte den Handel von Zielfonds direkt in Schweizer Franken, ohne dass dafür eine separate Anteilsklasse angeboten wurde. Mit der Fusion der Credit Suisse Funds AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG wurden die Sekundärwährungen eingestellt. Dafür wurden neue Anteilsklassen lanciert. Der Fondsvertrag wurde dahingehend geändert, dass zu den Zielfonds keine ISIN mehr angegeben wird. Die ISIN des Zielfonds wird aber weiterhin im Prospekt genannt. Die Änderungen des Fondsvertrags traten mit Verfügung der FINMA per 19. November 2024, vor Lancierung des VIAC Fonds und seiner Teilvermögen, in Kraft.

Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Es gab keine wesentlichen Fragen zur Auslegung von Gesetz oder Fondsvertrag.

Wechsel Fondsleitung oder Depotbank

Es gab kein Wechsel der Fondsleitung oder Depotbank.

Änderung geschäftsführende Personen der Fondsleitung

Es gab keine Änderungen in der Geschäftsleitung oder dem Verwaltungsrat der Fondsleitung.

Rechtsstreitigkeiten

Es gab keine Rechtsstreitigkeiten, in welche der VIAC Fonds oder die Fondsleitung involviert waren.

Effektenleihen und Pensionsgeschäft

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihen und keine Pensionsgeschäfte.

21. Bericht der Prüfgesellschaft



Deloitte AG
Pfingstweidstrasse 11
8005 Zürich
Switzerland

Telefon: +41 (0)58 279 6000
Fax: +41 (0)58 279 6600
www.deloitte.ch

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

VIAC Fonds (Umbrella-Fonds)

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds VIAC Fonds (Umbrella-Fonds), mit den Teilvermögen:

- VIAC Equity Switzerland
- VIAC Equity Europe
- VIAC Equity North America
- VIAC Equity Emerging Markets
- VIAC Equity Pacific
- VIAC Equity Switzerland Sustainable
- VIAC Equity Europe Sustainable
- VIAC Equity North America Sustainable
- VIAC Equity Emerging Markets Sustainable
- VIAC Equity Pacific Sustainable
- VIAC Gold
- VIAC Real Estate World
- VIAC Real Estate World Sustainable
- VIAC Bond Corporate CHF
- VIAC Bond Total Market CHF Sustainable

- bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2025, der Erfolgsrechnung für die dann endende Periode vom 3. Dezember 2024 bis 30. Juni 2025, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung 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 kollektivanlagen-gesetzlichen 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.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und 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.

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Georges Sinessiou
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 25. September 2025