



VP Bank Short Term Fund

Halbjahresbericht per 31.12.2023 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(segmentiert)

VP Bank Short Term Fund CHF

VP Bank Short Term Fund EUR

VP Bank Short Term Fund USD

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Konsolidiert	7
Vermögensrechnung per 31.12.2023	7
Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	8
VP Bank Short Term Fund CHF	9
Vermögensrechnung per 31.12.2023	9
Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	10
3-Jahres-Vergleich	11
Veränderung des Nettovermögens	12
Anteile im Umlauf	13
Vermögensinventar per 31.12.2023	14
Derivative Finanzinstrumente	17
VP Bank Short Term Fund EUR	18
Vermögensrechnung per 31.12.2023	18
Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	19
3-Jahres-Vergleich	20
Veränderung des Nettovermögens	21
Anteile im Umlauf	22
Vermögensinventar per 31.12.2023	23
Derivative Finanzinstrumente	26
VP Bank Short Term Fund USD	27
Vermögensrechnung per 31.12.2023	27
Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023	28
3-Jahres-Vergleich	29
Veränderung des Nettovermögens	30
Anteile im Umlauf	31
Vermögensinventar per 31.12.2023	32
Derivative Finanzinstrumente	35
Ergänzende Angaben	36

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
Rue Gabriel Lippmann 1 c
LU-5365 Munsbach

Publikationsorgan Luxemburg

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Zahlstelle Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
Rue Gabriel Lippmann 1 c
LU-5365 Munsbach

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Publikationsorgan Singapur

Monetary Authority of Singapore (CISNet)
Shenton Way MAS Building 10
SG-048619 Singapur

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2023 CHF 86.9 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	CHF 1'040.50
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	EUR 1'327.95
VP Bank Short Term Fund USD (B)	USD 1'776.73

Rendite¹

seit 30.06.2023

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.51 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	1.40 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	2.41 %

Liberierung

per

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	13.09.1996
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	15.05.1998
VP Bank Short Term Fund USD (B)	13.09.1996

Total Expense Ratio (TER)²

ohne Performance Fee

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.45 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	0.93 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	1.20 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

VP Bank Short Term Fund CHF	109.63 %
VP Bank Short Term Fund EUR	75.01 %
VP Bank Short Term Fund USD	69.38 %

Erfolgsverwendung

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	Thesaurierend
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	Thesaurierend
VP Bank Short Term Fund USD (B)	Thesaurierend

¹ 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.

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Kommissionen/Gebühren

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.100 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	0.100 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	0.100 %

Pauschale Entschädigung (max.)

	zuzüglich bis zu (p.a.)
VP Bank Short Term Fund CHF	plus 20.00% des 6M SARON Compounded Rate)*
VP Bank Short Term Fund EUR	plus 20.00% des 6M EURIBOR*
VP Bank Short Term Fund USD	plus 20.00% des 6M SOFR OIS Rate (Mid)*

*Falls dieser einen negativen Wert aufweist, so wird er mit Null in die Berechnung eingesetzt
Fixing: Monatlich (Letzter Kalendertag) zum letztverfügbaren Preis für die kommende Periode

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund USD (B)	1.00 %	n/a

	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund USD (B)	0.00 %	n/a

	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Short Term Fund USD (B)	1.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	Liechtenstein	LI0004874199
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	Liechtenstein	LI0008943925
VP Bank Short Term Fund USD (B)	Liechtenstein	LI0004874231

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.12.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4'882'710.22
Marginkonten	13'059.46
Wertpapiere	
Obligationen	81'571'286.08
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-11'428.67
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	576'646.73
Gesamtvermögen	87'032'273.83
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-1'630.79
Verbindlichkeiten	-113'774.99
Gesamtverbindlichkeiten	-115'405.78
Nettovermögen	86'916'868.05

Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	41'313.81
Erträge der Wertpapiere Obligationen	1'071'197.14
Sonstige Erträge	3'552.65
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'690.65
Total Erträge	1'124'754.25
Verwaltungsvergütung	210'108.05
Portfolio Management Gebühr	6'473.63
Verwahrstellenvergütung	236'002.24
Vertriebsstellenvergütung	29'770.56
Prüfungskosten	12'888.60
Sonstige Aufwendungen	33'741.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	192'449.30
Total Aufwendungen	721'434.20
Nettoerfolg	403'320.05
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-557'363.63
Realisierter Erfolg	-154'043.59
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'538'773.35
Gesamterfolg	1'384'729.77

VP Bank Short Term Fund CHF

Vermögensrechnung per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'058'140.24
Marginkonten	6'440.00
Wertpapiere	
Obligationen	22'228'371.50
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-6'440.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	115'971.37
Gesamtvermögen	25'402'483.11
Verbindlichkeiten	-26'989.41
Nettovermögen	25'375'493.70
Anteile im Umlauf	24'387.689
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'040.50

Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	3'315.42
Erträge der Wertpapiere Obligationen	86'175.97
Sonstige Erträge	364.97
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	22.85
Total Erträge	89'879.21
Verwaltungsvergütung	21'994.98
Portfolio Management Gebühr	1'693.57
Verwahrstellenvergütung	28'769.17
Vertriebsstellenvergütung	9'299.33
Prüfungskosten	4'296.20
Sonstige Aufwendungen	10'592.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'828.31
Total Aufwendungen	78'474.35
Nettoerfolg	11'404.86
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-170'984.01
Realisierter Erfolg	-159'579.15
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	298'033.82
Gesamterfolg	138'454.67

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen

30.06.2022	39'196'747.12
30.06.2023	29'338'162.05
31.12.2023	25'375'493.70

Anteile im Umlauf

30.06.2022	37'943.689
30.06.2023	28'340.689
31.12.2023	24'387.689

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2022	1'033.02
30.06.2023	1'035.20
31.12.2023	1'040.50

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29'338'162.05
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	215'417.58
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'318'346.06
Ertragsausgleich	1'805.46
Gesamterfolg	138'454.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25'375'493.70

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund CHF

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	28'340.689
Neu ausgegebene Anteile	208.000
Zurückgenommene Anteile	-4'161.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	24'387.689

Vermögensinventar per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund CHF

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 23 0% S3.0799	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Schweiz Eidg 23 0% S6.0797	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Schweiz Eidg 23 0% SA.0778	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in CHF						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 25 1.5%	1'500'000	0	0	1'500'000	100.70	1'510'500	5.95
BNG 24 1.25%	1'400'000	0	0	1'400'000	99.83	1'397'620	5.51
BP Capital Markets 24 1.75%	0	800'000	0	800'000	99.95	799'568	3.15
CABEL 24 0.2%	300'000	500'000	0	800'000	99.56	796'496	3.14
Swiss Reinsuran 24 1%	800'000	0	0	800'000	99.53	796'240	3.14
Credit Agricole 24 0.625%	0	750'000	0	750'000	99.31	744'825	2.94
Cembra Money Bk 24 0.25%	0	750'000	0	750'000	99.30	744'750	2.93
Corp Andina Fomento 24 2%	300'000	300'000	0	600'000	99.98	599'862	2.36
ICO 24 3.25%	0	500'000	0	500'000	100.50	502'500	1.98
Eurofima Basel 24 3%	500'000	0	0	500'000	100.47	502'350	1.98
BFCM 24 2%	0	500'000	0	500'000	100.04	500'175	1.97
Fin Foncier 24 1.5%	500'000	0	0	500'000	99.94	499'700	1.97
Macquarie Bank 24 0.75%	0	500'000	0	500'000	99.88	499'420	1.97
Hypo Vorarl Bk 24 0.45%	500'000	0	0	500'000	99.69	498'450	1.96
Basler KB 24 0.125%	0	500'000	0	500'000	99.53	497'660	1.96
Heathrow Fdg 24 0.5%	0	500'000	0	500'000	99.42	497'100	1.96
Raiffeisen Schweiz 24 0.125%	300'000	200'000	0	500'000	99.40	497'000	1.96
Westpac Banking 24 0.4%	500'000	0	0	500'000	99.39	496'955	1.96
Sika 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	99.36	496'775	1.96
ABB 24 0.3%	500'000	0	0	500'000	99.15	495'750	1.95
Gldm Sachs Grp 24 0.5%	500'000	0	0	500'000	98.89	494'455	1.95
CA Auto FinSui 24 0.0519%	0	500'000	0	500'000	98.20	491'000	1.93
Pfandbriefzentr 24 0.01%	0	400'000	0	400'000	99.86	399'440	1.57
SocieteGenerale 24 0.875%	200'000	200'000	0	400'000	99.82	399'292	1.57
Bk of Nova Scotia 25 0.295%	400'000	0	0	400'000	98.30	393'200	1.55
mBank 24 1.0183%	0	400'000	0	400'000	96.86	387'440	1.53
CRH 24 2.375%	300'000	0	0	300'000	100.08	300'246	1.18
Westpac Sec 24 0.375%	0	300'000	0	300'000	99.88	299'640	1.18
National Aus BK 24 0.25%	300'000	0	0	300'000	99.68	299'028	1.18
Eli Lilly & Co 24 0.15%	300'000	0	0	300'000	99.39	298'170	1.18
Part Grp Holding 24 0.15%	300'000	0	0	300'000	99.30	297'900	1.17
Holcim 24 1%	300'000	0	0	300'000	99.28	297'840	1.17
Nestle 24 0.25% ²	300'000	0	0	300'000	99.27	297'810	1.17
ANZ New Zealand 24 0.35%	300'000	0	0	300'000	98.93	296'790	1.17
Bc Santander CL 24 0.384%	0	300'000	0	300'000	98.79	296'370	1.17
ABAMRO 24 0.3%	300'000	0	0	300'000	98.76	296'280	1.17
Givaudan 25 0.375%	300'000	0	0	300'000	98.65	295'950	1.17
Roche Kapitalmarkt 25 0.25%	300'000	0	0	300'000	98.21	294'624	1.16
Baloise Holding 25 0.5%	300'000	0	0	300'000	98.17	294'501	1.16
BNP Paribas 25 1.75%	290'000	0	0	290'000	99.83	289'493	1.14

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
ENGIE 24 1.625%	250'000	0	0	250'000	99.91	249'768	0.98
Valiant Bank 24 0.125%	0	250'000	0	250'000	99.38	248'450	0.98
Banco Santander 24 1%	250'000	0	0	250'000	99.17	247'925	0.98
ADCB Fin. 24 0.5%	0	235'000	0	235'000	98.19	230'747	0.91
CBQ Finance 24 0.195%	200'000	0	0	200'000	99.36	198'726	0.78
SocieteGenerale 25 0.7%	200'000	0	0	200'000	98.43	196'860	0.78
Africa Finance 25 1.205%	0	200'000	0	200'000	97.00	194'000	0.76
Aroundtown 25 0.732%	0	200'000	0	200'000	95.70	191'400	0.75
FONPLATA 26 0.556%	0	200'000	0	200'000	94.87	189'732	0.75
Bco Bice 26 0.75%	0	200'000	0	200'000	93.80	187'600	0.74
1st Ab Dhabi Bk 23 0.3225%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Achmea Bank 23 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Africa Finance 23 0.5225%	150'000	350'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Barclays 23 1.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
BFCM 23 0.55%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Cembra Money Bk 23 0.18%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Coop Rabobank 23 3.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Credit Agricole 23 0.2%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DeutschBahnFin 23 1.375%	980'000	0	980'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 23 0.625%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
DH Switzerl Finance 23 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DNB Bk ASA 23 0.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Jackson Natl Life 23 0.3%	0	225'000	225'000	0	0.00	0	0.00
JPMorgan Chase 23 0.5%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
KEB Hana Bank 23 0.4075%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Kiwibank 23 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Macquarie Bank 23 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Mondelez Intl 23 1.125%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
NatWest Mkts 23 0.125%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Nordea Bk 23 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Pfandbriefbank 23 0.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
RBC 23 0.1%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
SGS 23 0.45%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Swiss Life Holding 23 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						22'228'372	87.60
Total Obligationen						22'228'372	87.60
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						22'228'372	87.60
Total Wertpapiere						22'228'372	87.60
Bankguthaben						3'064'580	12.08
Derivative Finanzinstrumente						-6'440	-0.03
Sonstige Vermögenswerte						115'971	0.46
Gesamtvermögen						25'402'483	100.11
Verbindlichkeiten						-26'989	-0.11
Nettovermögen						25'375'494	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	364.97
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	298'187.08

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
CONF Future Mar/24	EUREX	7	100'000	1'052'660.00	-6'440.00	-0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	CHF	-6'440
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-6'440

VP Bank Short Term Fund EUR

Vermögensrechnung per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'776'606.04
Marginkonten	7'120.00
Wertpapiere	
Obligationen	33'245'010.72
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-7'120.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	198'053.15
Gesamtvermögen	35'219'669.91
Verbindlichkeiten	-44'446.71
Nettovermögen	35'175'223.20
Anteile im Umlauf	26'488.402
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'327.95

Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	14'590.62
Erträge der Wertpapiere Obligationen	235'465.96
Sonstige Erträge	2'385.81
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'405.03
Total Erträge	256'847.42
Verwaltungsvergütung	75'283.97
Portfolio Management Gebühr	2'276.61
Verwahrstellenvergütung	84'390.34
Vertriebsstellenvergütung	10'790.16
Prüfungskosten	4'621.06
Sonstige Aufwendungen	13'387.08
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11'278.43
Total Aufwendungen	202'027.65
Nettoerfolg	54'819.77
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-161'723.85
Realisierter Erfolg	-106'904.08
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	604'993.41
Gesamterfolg	498'089.33

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2022	69'006'584.08
30.06.2023	36'641'353.47
31.12.2023	35'175'223.20

Anteile im Umlauf

30.06.2022	52'907.454
30.06.2023	27'977.768
31.12.2023	26'488.402

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2022	1'304.29
30.06.2023	1'309.66
31.12.2023	1'327.95

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36'641'353.47
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2'369'494.47
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'340'587.47
Ertragsausgleich	6'873.40
Gesamterfolg	498'089.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35'175'223.20

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund EUR

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	27'977.768
Neu ausgegebene Anteile	1'797.403
Zurückgenommene Anteile	-3'286.769
Stand am Ende der Berichtsperiode	26'488.402

Vermögensinventar per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund EUR

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
OP Corp Bank 24 Var	700'000	0	0	700'000	100.33	702'324	2.00
SocieteGenerale 24 Var	400'000	300'000	0	700'000	100.26	701'820	2.00
BBVA 25 Var	500'000	0	0	500'000	101.37	506'825	1.44
Allianz Finance II 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.64	503'175	1.43
HSBC Holdings 26 Var ²	500'000	0	0	500'000	100.50	502'500	1.43
DeutschBahnFin 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.30	501'475	1.43
Gldm Sachs Grp 24 Var	0	500'000	0	500'000	100.03	500'150	1.42
SNAM 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.93	499'625	1.42
Iberdrola Finanzas 24 Var	300'000	0	0	300'000	100.08	300'225	0.85
RBC Toronto 24 Var	200'000	0	0	200'000	100.05	200'090	0.57
BMW Finance 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ING Group 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Macquarie Bank 23 Var	420'000	0	420'000	0	0.00	0	0.00
Morgan Stanley 24 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						4'918'209	13.98
Total Floater Obligationen						4'918'209	13.98
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Deutschland 24 0%	3'000'000	0	0	3'000'000	99.51	2'985'153	8.49
Republiq Francaise 24 0%	0	2'500'000	0	2'500'000	98.19	2'454'657	6.98
Deutschland 24 0%	2'000'000	0	0	2'000'000	99.25	1'985'088	5.64
Nov Nord Finance NL 24 0%	700'000	0	0	700'000	98.40	688'800	1.96
Mits HC Cap UK 24 0%	500'000	0	0	500'000	96.67	483'350	1.37
Dassault Syst. 24 0%	300'000	0	0	300'000	97.43	292'290	0.83
Deutschland 23 0%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Deutschland 23 0%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
French Republic 23 0%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						8'889'339	25.27
Total Nullkupon Obligationen						8'889'339	25.27
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Ecolab 24 1%	800'000	300'000	0	1'100'000	99.90	1'098'845	3.12
Ireland 24 3.4%	500'000	0	0	500'000	99.94	499'675	1.42
CAF 24 0.625%	0	500'000	0	500'000	99.87	499'325	1.42
Kon DSM 24 2.375%	500'000	0	0	500'000	99.61	498'025	1.42
BFCM 24 3%	0	500'000	0	500'000	99.58	497'900	1.42
Intesa Sanpaolo 24 1.7%	0	500'000	0	500'000	99.48	497'375	1.41
Danaher 24 1.7%	500'000	0	0	500'000	99.43	497'125	1.41
Digital Euro 24 2.625%	0	500'000	0	500'000	99.43	497'125	1.41
Liberty Mut Finance 24 1.75%	0	500'000	0	500'000	99.40	496'975	1.41
John Deere CM 24 1.375%	500'000	0	0	500'000	99.36	496'775	1.41
Honeywell Intl 24 0%	0	500'000	0	500'000	99.26	496'300	1.41
Athene Gbl Fdg 24 1.241%	0	500'000	0	500'000	99.25	496'225	1.41
Exp-Imp Bank Korea 24 0.375%	0	500'000	0	500'000	99.14	495'700	1.41
Gldm Sachs Grp 24 1.375%	0	500'000	0	500'000	99.07	495'325	1.41
DANONE 24 1.25%	500'000	0	0	500'000	98.97	494'825	1.41

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
AstraZeneca 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	98.90	494'475	1.41
Pernod Ricard 24 2.125%	500'000	0	0	500'000	98.79	493'950	1.40
Dexia Cred Loc 24 0%	0	500'000	0	500'000	98.49	492'450	1.40
Prov Ontario 24 0.375%	0	500'000	0	500'000	98.46	492'300	1.40
OP Corp Bank 24 0.375%	0	500'000	0	500'000	98.34	491'700	1.40
Eaton Capital 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	97.88	489'400	1.39
Kimberly-Clark 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.82	489'075	1.39
Volvo Treasury 24 0.125%	500'000	0	0	500'000	97.43	487'125	1.38
Merck & Co 24 0.5%	500'000	0	0	500'000	97.38	486'900	1.38
Rentokil Initial 24 0.95%	500'000	0	0	500'000	97.34	486'700	1.38
Assicuraz Generali 24 5.125%	400'000	0	0	400'000	100.80	403'180	1.15
Proximus 24 2.375%	0	400'000	0	400'000	99.59	398'340	1.13
LVMH 24 0.75%	400'000	0	0	400'000	98.83	395'320	1.12
Air Liquide Finance 24 0.75%	400'000	0	0	400'000	98.77	395'080	1.12
Covestro 24 1.75%	400'000	0	0	400'000	98.41	393'620	1.12
Swedbank 26 4.625%	300'000	0	0	300'000	101.09	303'255	0.86
JPMorgan Chase 24 0.625%	300'000	0	0	300'000	99.80	299'400	0.85
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	0	300'000	0	300'000	99.58	298'740	0.85
Stadshypotek 24 0.375%	300'000	0	0	300'000	99.53	298'590	0.85
Essity 24 1.125%	300'000	0	0	300'000	99.34	298'005	0.85
MTU Aero Engin 25 3%	300'000	0	0	300'000	99.24	297'720	0.85
ORANGE 24 1.125%	300'000	0	0	300'000	98.53	295'590	0.84
US Bancorp 24 0.85%	0	300'000	0	300'000	98.52	295'560	0.84
Schneider El 24 0.25%	300'000	0	0	300'000	97.74	293'205	0.83
Roche Finance 25 0.875%	300'000	0	0	300'000	97.71	293'115	0.83
Digital Euro 26 2.5%	0	300'000	0	300'000	97.46	292'365	0.83
Nestle Finance 24 0%	300'000	0	0	300'000	97.06	291'180	0.83
Deutsche Wohnen 25 1%	0	300'000	0	300'000	95.87	287'595	0.82
EssilorLuxott 24 2.625%	250'000	0	0	250'000	99.86	249'638	0.71
EDP Finance 24 1.125%	200'000	0	0	200'000	99.68	199'360	0.57
Metso 24 1.125%	200'000	0	0	200'000	98.51	197'010	0.56
Aegon 23 1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ASML Holding 23 3.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bank of America 23 0.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 23 0.1%	0	400'000	400'000	0	0.00	0	0.00
BPCE 23 4.625%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola EuPac 23 2.625%	0	100'000	100'000	0	0.00	0	0.00
Diageo Finance 23 0.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DNB Bk ASA 23 0.05%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Exp-Imp Bank Korea 23 0.625%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Gecina 23 3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
KDB 23 0.625%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Magna Intl 23 1.9%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
MercedesBenz 23 1.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Novartis Finance 23 0.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Novartis Finance 23 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
SHB 23 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sky 23 1.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sumitomo Mitsui BK 23 0.55%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Toyota Motor Fi 23 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						19'437'463	55.26
Total Obligationen						19'437'463	55.26
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						33'245'011	94.51
Total Wertpapiere						33'245'011	94.51

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1'783'726	5.07
Derivative Finanzinstrumente						-7'120	-0.02
Sonstige Vermögenswerte						198'053	0.56
Gesamtvermögen						35'219'670	100.13
Verbindlichkeiten						-44'447	-0.13
Nettovermögen						35'175'223	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	259.92
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	201'109.24

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Euro-BTP-Long Term Future Mar/24	EUREX	8	100'000	953'200.00	-8'160.00	-0.02
Euro-BTP-Long Term Future Mar/24	EUREX	2	100'000	238'300.00	1'040.00	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long EUR -7'120

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: -7'120

VP Bank Short Term Fund USD

Vermögensrechnung per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	205'369.31
Wertpapiere	
Obligationen	33'782'853.88
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	1'937.50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	328'555.72
Gesamtvermögen	34'318'716.41
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-1'937.49
Verbindlichkeiten	-54'013.87
Gesamtverbindlichkeiten	-55'951.36
Nettovermögen	34'262'765.05
Anteile im Umlauf	19'284.182
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'776.73

Erfolgsrechnung vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	29'028.74
Erträge der Wertpapiere Obligationen	910'191.83
Sonstige Erträge	1'151.95
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	5'432.39
Total Erträge	945'804.91
Verwaltungsvergütung	140'336.89
Portfolio Management Gebühr	3'164.42
Verwahrstellenvergütung	152'994.38
Vertriebsstellenvergütung	12'403.02
Prüfungskosten	5'104.19
Sonstige Aufwendungen	12'716.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	214'013.82
Total Aufwendungen	540'732.74
Nettoerfolg	405'072.17
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-280'414.59
Realisierter Erfolg	124'657.58
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	805'841.94
Gesamterfolg	930'499.52

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund USD

(in USD)

Nettovermögen

30.06.2022	69'647'659.32
30.06.2023	60'411'038.13
31.12.2023	34'262'765.05

Anteile im Umlauf

30.06.2022	41'103.201
30.06.2023	34'819.280
31.12.2023	19'284.182

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2022	1'694.46
30.06.2023	1'734.99
31.12.2023	1'776.73

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60'411'038.13
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	684'797.76
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-27'972'151.79
Ertragsausgleich	208'581.43
Gesamterfolg	930'499.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34'262'765.05

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund USD

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	34'819.280
Neu ausgegebene Anteile	391.000
Zurückgenommene Anteile	-15'926.098
Stand am Ende der Berichtsperiode	19'284.182

Vermögensinventar per 31.12.2023

VP Bank Short Term Fund USD

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
Rabobank New York 24 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.02	1'000'240	2.92
Anheuser Busch 24 Var	947'000	0	0	947'000	99.89	945'996	2.76
Toronto Dominion Bk 24 Var	750'000	0	0	750'000	100.01	750'075	2.19
1st Ab Dhabi Bk 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.29	501'425	1.46
Comcast 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.10	500'510	1.46
Bk Montreal 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.08	500'385	1.46
Siemens Finance Nv 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.07	500'370	1.46
Arab Petr Inv 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.07	500'365	1.46
Metropolitan Life 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.05	500'245	1.46
NY Life Glb Fdg 24 Var	1'000'000	0	500'000	500'000	100.04	500'220	1.46
Toyota Motor Cr 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.01	500'050	1.46
Analog Devices 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.93	499'645	1.46
Metropolitan Life 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.90	499'475	1.46
EIB 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.56	497'785	1.45
Kred Wiederaufbau 24 Var	400'000	0	0	400'000	100.10	400'404	1.17
AstraZeneca 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bank of America 25 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 26 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
BFCM 23 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Bk of Nova Scotia 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BPCE 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CIBC 24 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CIBC 25 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Citigroup 28 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bank of Australia 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
HSBC Holdings 24 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 25 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
RBC 23 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Roche Hold 25 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Swedbank 25 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Verizon Comm 26 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 24 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
World Bank 24 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						8'597'190	25.09
Total Floater Obligationen						8'597'190	25.09
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 23 0%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 23 0%	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0	0.00
United States 24 0%	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						0	0.00
Obligationen							

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Obligationen in CAD							
Psp Capital 23 2.09%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CAD						0	0.00
Obligationen in USD							
United States 25 4.625%	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	99.95	1'999'000	5.83
Schlumberger 24 3.75%	800'000	0	0	800'000	99.38	795'072	2.32
United States 25 3.125%	600'000	0	0	600'000	97.97	587'820	1.72
Comcast 25 5.25%	500'000	0	0	500'000	101.15	505'725	1.48
Chevron Phillips 25 5.125%	500'000	0	0	500'000	100.08	500'385	1.46
Fox 24 4.03%	500'000	0	0	500'000	99.88	499'395	1.46
Province of Alberta 24 2.95%	0	500'000	0	500'000	99.86	499'275	1.46
NXP B V 24 4.875%	0	500'000	0	500'000	99.81	499'035	1.46
BNY Mellon 24 3.65%	500'000	0	0	500'000	99.78	498'915	1.46
Bank of Montreal 24 3.3%	0	500'000	0	500'000	99.78	498'890	1.46
Alphabet 24 3.375%	500'000	0	0	500'000	99.70	498'500	1.45
American Water 24 3.85%	500'000	0	0	500'000	99.67	498'335	1.45
BlackRock 24 3.5%	500'000	0	0	500'000	99.64	498'220	1.45
EDC 24 2.625%	0	500'000	0	500'000	99.62	498'100	1.45
NextEra Energy 24 2.94%	0	500'000	0	500'000	99.40	496'995	1.45
Kommunivn I Sve 24 0.375%	0	500'000	0	500'000	99.39	496'950	1.45
Keysight Tech 24 4.55%	500'000	0	0	500'000	99.15	495'770	1.45
John Deere Cap 25 4.05%	500'000	0	0	500'000	99.14	495'715	1.45
Air Prods & Chems 24 3.35%	500'000	0	0	500'000	98.94	494'685	1.44
Keurig Dr Peppr 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	98.88	494'405	1.44
Lam Research 25 3.8%	500'000	0	0	500'000	98.79	493'935	1.44
Applied Materials 25 3.9%	500'000	0	0	500'000	98.71	493'540	1.44
Cisco Systems 25 3.5%	500'000	0	0	500'000	98.71	493'530	1.44
Mercedes-Benz 24 3.25%	500'000	0	0	500'000	98.61	493'050	1.44
RBC Toronto 24 2.55%	500'000	0	0	500'000	98.51	492'555	1.44
American Express 25 3.95%	500'000	0	0	500'000	98.45	492'250	1.44
Intel 25 3.4%	500'000	0	0	500'000	98.36	491'775	1.44
Amazon.com 24 0.45%	500'000	0	0	500'000	98.33	491'635	1.43
L3Harris Tech 25 3.832%	500'000	0	0	500'000	98.30	491'500	1.43
Valero Energy 25 3.65%	500'000	0	0	500'000	98.27	491'350	1.43
JM Smucker Co 25 3.5%	500'000	0	0	500'000	98.14	490'685	1.43
Waste Management 25 3.125%	500'000	0	0	500'000	97.92	489'590	1.43
Asian Develop Bank 24 0.375%	0	500'000	0	500'000	97.89	489'425	1.43
Chubb INA Holdings 25 3.15%	500'000	0	0	500'000	97.87	489'360	1.43
Telstra Grp 25 3.125%	500'000	0	0	500'000	97.70	488'500	1.43
TotalEn Cap Int 25 2.434%	500'000	0	0	500'000	97.60	487'990	1.42
DH EU Finance II 24 2.2%	500'000	0	0	500'000	97.41	487'050	1.42
Salesforce 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.37	486'865	1.42
Unilever Capital 24 0.626%	500'000	0	0	500'000	97.17	485'825	1.42
Mastercard 25 2%	500'000	0	0	500'000	96.98	484'880	1.42
Stryker 25 1.15%	500'000	0	0	500'000	94.64	473'210	1.38
Ctrl Nip Expressway 25 0.886%	500'000	0	0	500'000	93.04	465'210	1.36
NB24 0.875%	313'000	0	0	313'000	96.79	302'953	0.88
Poland 24 4%	300'000	0	0	300'000	99.92	299'760	0.87
EDP Finance 24 3.625%	300'000	0	0	300'000	98.87	296'619	0.87
Novartis Cap 24 3.4%	250'000	0	0	250'000	99.30	248'250	0.72
Roche Hold 24 0.45%	250'000	0	0	250'000	99.21	248'025	0.72
Prosus 25 5.5%	200'000	0	0	200'000	100.20	200'400	0.58
Ffth Thrd Bancorp 24 3.65%	200'000	0	0	200'000	99.86	199'720	0.58
Gldm Sachs Grp 24 3.625%	200'000	0	0	200'000	99.75	199'500	0.58
Inter-Am Dev Bk 24 3%	200'000	0	0	200'000	99.70	199'390	0.58
CADES 24 3.375%	200'000	0	0	200'000	99.54	199'080	0.58

	Anfangsbestand 01.07.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Stomo Mitsui Finl 24 2.696%	200'000	0	0	200'000	98.54	197'070	0.58
Air Liquide Finance 23 2.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
American Express 23 3.7%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
American Honda Finance 23 0.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ANZ Banking Group 25 5.088%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Consolidated Edison 23 0.65%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Fed Caiss Desjard 23 0.45%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
ING Group 23 4.1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Int Finance Faci fr Imm 23 0.375%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Kommuninv l Sve 23 0.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Landw Rentenbank 25 2%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Lloyds Bank Grp 23 4.05%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Marsh & McLennan 23 4.05%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Nestle Holdings 23 3.35%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Ontario Teach 23 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Pfizer Invt 26 4.45%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
POSCO Holdings 24 2.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Reckitt 23 3.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Roche Hold 23 3.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Roper Tech 23 3.65%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Vonovia Finance 23 5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						25'185'664	73.51
Total Obligationen						25'185'664	73.51
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						33'782'854	98.60
Total Wertpapiere						33'782'854	98.60
Bankguthaben						205'369	0.60
Derivative Finanzinstrumente						1'938	0.01
Sonstige Vermögenswerte						328'556	0.96
Gesamtvermögen						34'318'716	100.16
Bankverbindlichkeiten						-1'937	-0.01
Verbindlichkeiten						-54'014	-0.16
Nettovermögen						34'262'765	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'099.01
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	0.00

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in USD	Verkehrswert in USD	% des NAV
US 10Y Treasury Future Mar/24	CBT	10	100'000	1'128'906.00	1'562.50	0.00
USD 2Y Treasury N Future Mar/24	CBT	2	200'000	411'828.00	375.00	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long USD 1'938

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD: 1'938

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
US 10Y Treasury Future Mar/24	CBT	19.03.2024	0	1	1
USD 2Y Treasury N Future Mar/24	CBT	28.03.2024	0	3	3

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put SR3 SOFR 3M Futures Fut Sep/23 (15.09.23) A 94	DUMMY	15.09.2023	150	0	150

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Juni.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Short Term Fund CHF: CHF

- Anteilklasse B: CHF

VP Bank Short Term Fund EUR: EUR

- Anteilklasse B: EUR

VP Bank Short Term Fund USD: USD

- Anteilklasse B: USD

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Bilanz und Erfolgsrechnung wurden ausschliesslich mit der Stichtagskursmethode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 1.075616

CHF 1.— entspricht USD 1.188072

EUR 1.— entspricht CHF 0.929700

EUR 1.— entspricht USD 1.104550

USD 1.— entspricht CHF 0.841700

USD 1.— entspricht EUR 0.905346

Transaktionskosten

VP Bank Short Term Fund CHF

- Anteilklasse B: CHF 7'345.45

VP Bank Short Term Fund EUR

- Anteilklasse B: EUR 3'459.51

VP Bank Short Term Fund USD

- Anteilklasse B: USD 5'835.42

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

VP Bank Short Term Fund CHF:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)

VP Bank Short Term Fund EUR:

- CLEARSTREAM BANKING S.A., 1855 Luxemburg, LUXEMBURG (LU)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brüssel, BELGIEN (BE)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)

VP Bank Short Term Fund USD:

- Bank of New York Mellon SA/NV, 1000 Brüssel, BELGIEN (BE)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brüssel, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Luxemburg
- Schweiz
- Singapur

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, Schweiz und UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.