



VP Bank Strategy Fund

Halbjahresbericht per 31.03.2023 (ungeprüft)

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Konsolidiert	10
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	12
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	23
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD).....	33
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	42
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	52
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	62
Ergänzende Angaben	71

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

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 31.03.2023

CHF 280.9 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	CHF 1'635.48
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	CHF 1'113.63
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	CHF 113.72
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	EUR 1'056.36
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	EUR 1'114.23
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	USD 1'748.59
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	USD 1'133.55
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	CHF 1'034.45
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	CHF 997.39
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	EUR 1'420.57
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	EUR 1'039.41
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	USD 1'383.71
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	USD 1'029.41

Rendite¹

seit 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	4.86 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	5.14 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	4.54 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	5.64 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	5.92 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	8.57 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	8.72 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	3.13 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	3.27 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	4.53 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	4.67 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	5.91 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	5.96 %

Liberierung

per

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	03.10.2016
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	01.02.2010
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	10.03.2017
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	13.10.2017
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	30.04.2004
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	06.03.2017

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.

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	30.04.2004
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	03.10.2016
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	30.04.2009
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	08.05.2017

Total Expense Ratio (TER)²

ohne Performance Fee

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.44 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.91 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.05 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.47 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.94 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.42 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.14 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.22 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.94 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.29 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.01 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.85 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.77 %

Synthetisches Total Expense Ratio (TER)³

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.87 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.31 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.47 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.88 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.36 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.79 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.63 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.67 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.36 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.67 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.40 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.30 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	3.21 %

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 Der Fonds investiert per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds). Es wird daher eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Retrozessionen in Abzug gebracht werden.

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	24.51 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	17.73 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	4.77 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	16.04 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	18.54 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	14.88 %

Erfolgsverwendung

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	Thesaurierend
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	Thesaurierend

Kommissionen/Gebühren

Pauschale Entschädigung (max.)

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.00 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.50 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.00 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.00 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.00 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.00 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	1.50 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	1.00 %

⁴ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

	zuzüglich bis zu (p.a.)
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	CHF 40'000.00
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	CHF 40'000.00
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	CHF 40'000.00
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	CHF 40'000.00
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	CHF 40'000.00
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	CHF 40'000.00

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	5.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.00 %	n/a

	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	0.00 %	n/a

	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	0.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	Liechtenstein	LI0014803709
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	Liechtenstein	LI0338018232
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	Liechtenstein	LI0107142197
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	Liechtenstein	LI0014803972
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	Liechtenstein	LI0338018240
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	Liechtenstein	LI0014804020
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	Liechtenstein	LI0338018281
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	Liechtenstein	LI0017957502
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	Liechtenstein	LI0338018299
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	Liechtenstein	LI0017957528
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	Liechtenstein	LI0338018307
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	Liechtenstein	LI0100145379
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	Liechtenstein	LI0338018315

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	12'379'761.85
Wertpapiere	
Obligationen	19'736'567.66
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	235'355'752.09
Zertifikate	14'093'434.43
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	164'717.75
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	128'163.34
Gesamtvermögen	281'858'397.12
Verbindlichkeiten	-924'880.63
Nettovermögen	280'933'516.49

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	56'671.66
Erträge der Wertpapiere Obligationen	88'470.34
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte Fonds	382'519.60
Sonstige Erträge	23'684.64
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-13'906.24
Total Erträge	537'440.00
Verwaltungsvergütung	440'635.52
Portfolio Management Gebühr	862'601.53
Verwahrstellenvergütung	263'557.54
Vertriebsstellenvergütung	14'116.48
Prüfungskosten	27'656.85
Sonstige Aufwendungen	99'659.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39'802.70
Total Aufwendungen	1'668'424.61
Nettoerfolg	-1'130'984.61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'540'957.49
Realisierter Erfolg	2'409'972.88
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	11'507'484.03
Gesamterfolg	13'917'456.90

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6'620'460.24
Wertpapiere	
Obligationen	8'500'226.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	91'982'207.25
Zertifikate	5'782'630.47
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-123'473.72
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	39'876.33
Gesamtvermögen	112'801'926.57
Verbindlichkeiten	-337'351.39
Nettovermögen	112'464'575.18
- davon Anteilklasse B	43'867'434.51
- davon Anteilklasse BI	66'272'969.33
- davon Anteilklasse C	2'324'171.34
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	26'822.398
Anteilklasse BI	59'510.711
Anteilklasse C	20'437.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'635.48
Anteilklasse BI	CHF 1'113.63
Anteilklasse C	CHF 113.72

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	15'194.70
- davon Anteilklasse B	5'797.48
- davon Anteilklasse BI	9'089.49
- davon Anteilklasse C	307.73
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	20'148.99
- davon Anteilklasse B	7'641.60
- davon Anteilklasse BI	12'102.76
- davon Anteilklasse C	404.63
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	102'168.88
- davon Anteilklasse B	38'258.82
- davon Anteilklasse BI	61'885.32
- davon Anteilklasse C	2'024.74
Sonstige Erträge	9'375.01
- davon Anteilklasse B	3'492.39
- davon Anteilklasse BI	5'697.76
- davon Anteilklasse C	184.86
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'521.70
- davon Anteilklasse B	-2'929.39
- davon Anteilklasse BI	-1'592.31
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Erträge	142'365.88
- davon Anteilklasse B	52'260.90
- davon Anteilklasse BI	87'183.02
- davon Anteilklasse C	2'921.96

Verwaltungsvergütung	171'420.19
- davon Anteilklasse B	64'947.03
- davon Anteilklasse BI	103'027.74
- davon Anteilklasse C	3'445.42
Portfolio Management Gebühr	350'066.57
- davon Anteilklasse B	194'912.11
- davon Anteilklasse BI	137'333.79
- davon Anteilklasse C	17'820.67
Verwahrstellenvergütung	103'405.19
- davon Anteilklasse B	43'301.99
- davon Anteilklasse BI	58'380.55
- davon Anteilklasse C	1'722.65
Vertriebsstellenvergütung	2'072.37
- davon Anteilklasse B	785.21
- davon Anteilklasse BI	1'245.47
- davon Anteilklasse C	41.69
Prüfungskosten	4'833.22
- davon Anteilklasse B	1'832.06
- davon Anteilklasse BI	2'904.11
- davon Anteilklasse C	97.05
Sonstige Aufwendungen	18'620.46
- davon Anteilklasse B	7'028.09
- davon Anteilklasse BI	11'220.40
- davon Anteilklasse C	371.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-14'198.45
- davon Anteilklasse B	-2'882.55
- davon Anteilklasse BI	-11'315.90
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Aufwendungen	636'219.55
- davon Anteilklasse B	309'923.94
- davon Anteilklasse BI	302'796.16
- davon Anteilklasse C	23'499.45
Nettoerfolg	-493'853.67
- davon Anteilklasse B	-257'663.04
- davon Anteilklasse BI	-215'613.14
- davon Anteilklasse C	-20'577.49

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'374'920.99
- davon Anteilklasse B	529'637.55
- davon Anteilklasse BI	817'177.09
- davon Anteilklasse C	28'106.35
Realisierter Erfolg	881'067.32
- davon Anteilklasse B	271'974.51
- davon Anteilklasse BI	601'563.95
- davon Anteilklasse C	7'528.86
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4'846'557.37
- davon Anteilklasse B	1'772'515.06
- davon Anteilklasse BI	2'980'510.80
- davon Anteilklasse C	93'531.51
Gesamterfolg	5'727'624.69
- davon Anteilklasse B	2'044'489.57
- davon Anteilklasse BI	3'582'074.75
- davon Anteilklasse C	101'060.37

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2021	130'666'040.84
- Anteilklasse B	49'492'521.64
- Anteilklasse BI	78'547'111.01
- Anteilklasse C	2'626'408.19
30.09.2022	112'967'914.09
- Anteilklasse B	41'971'792.79
- Anteilklasse BI	68'773'010.33
- Anteilklasse C	2'223'110.97
31.03.2023	112'464'575.18
- Anteilklasse B	43'867'434.51
- Anteilklasse BI	66'272'969.33
- Anteilklasse C	2'324'171.34

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	27'114.943
- Anteilklasse BI	63'693.540
- Anteilklasse C	20'502.000
30.09.2022	
- Anteilklasse B	26'910.648
- Anteilklasse BI	64'928.961
- Anteilklasse C	20'437.000
31.03.2023	
- Anteilklasse B	26'822.398
- Anteilklasse BI	59'510.711
- Anteilklasse C	20'437.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'825.29
- Anteilklasse BI	1'233.20
- Anteilklasse C	128.10
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'559.67
- Anteilklasse BI	1'059.20
- Anteilklasse C	108.78
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'635.48
- Anteilklasse BI	1'113.63
- Anteilklasse C	113.72

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	112'967'914.09
- davon Anteilklasse B	41'971'792.79
- davon Anteilklasse BI	68'773'010.33
- davon Anteilklasse C	2'223'110.97
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'857'987.91
- davon Anteilklasse B	989'008.04
- davon Anteilklasse BI	868'979.87
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-8'079'274.76
- davon Anteilklasse B	-1'137'902.73
- davon Anteilklasse BI	-6'941'372.03
- davon Anteilklasse C	0.00
Ertragsausgleich	-9'676.75
- davon Anteilklasse B	46.84
- davon Anteilklasse BI	-9'723.59
- davon Anteilklasse C	0.00
Gesamterfolg	5'727'624.69
- davon Anteilklasse B	2'044'489.57
- davon Anteilklasse BI	3'582'074.75
- davon Anteilklasse C	101'060.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112'464'575.18
- davon Anteilklasse B	43'867'434.51
- davon Anteilklasse BI	66'272'969.33
- davon Anteilklasse C	2'324'171.34

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	26'910.648
- Anteilklasse BI	64'928.961
- Anteilklasse C	20'437.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	614.750
- Anteilklasse BI	784.000
- Anteilklasse C	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-703.000
- Anteilklasse BI	-6'202.250
- Anteilklasse C	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	26'822.398
- Anteilklasse BI	59'510.711
- Anteilklasse C	20'437.000

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa Rg-A (Rg)	600	7'900	8'500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 06/34 0%	1'000'000	500'000	0	1'500'000	87.83	1'317'450	1.17
Apple 30 0.75%	900'000	0	0	900'000	93.05	837'450	0.74
Schweiz Eidg 28 4%	0	700'000	0	700'000	114.07	798'490	0.71
Santander Consum Fi 24 0.15%	700'000	0	0	700'000	96.25	673'750	0.60
TotalEn Cap Int 27 0.5%	700'000	0	0	700'000	94.05	658'350	0.59
Macquarie Bank 23 0.625%	600'000	0	0	600'000	99.40	596'400	0.53
Westpac Sec 24 0.375%	600'000	0	0	600'000	98.23	589'380	0.52
VP Bank 24 0.875%	600'000	0	0	600'000	97.85	587'070	0.52
Corp Andina Fomento 26 0.5%	600'000	0	0	600'000	94.55	567'300	0.50
National Aus BK 25 0.3% ²	500'000	0	0	500'000	95.35	476'750	0.42
Metropolitan Life 26 0.3% ²	500'000	0	0	500'000	94.30	471'500	0.42
VP Bank 29 0.6%	400'000	0	0	400'000	86.46	345'836	0.31
Mondelez Intl 25 1.125% ²	300'000	0	0	300'000	97.15	291'450	0.26
LGT Bank 25 0.625%	300'000	0	0	300'000	96.35	289'050	0.26
CS Group 23 1%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 23 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Svenska Handelsbank 22 1.375%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						8'500'226	7.56
Total Obligationen						8'500'226	7.56
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'500'226	7.56
Total Wertpapiere						8'500'226	7.56
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	6'510	0	0	6'510	223.55	982'335	0.87
Total Fonds in CAD						982'335	0.87
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	580'700	20'000	80'000	520'700	25.16	13'100'812	11.65
Total Fonds in CHF						13'100'812	11.65
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	164'360	35'000	35'000	164'360	28.68	4'678'489	4.16
Total Fonds in EUR						4'678'489	4.16
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	192'150	0	192'150	2'570.50	3'390'278	3.01
Total Fonds in JPY						3'390'278	3.01

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD ²	67'760	0	0	67'760	94.84	5'871'121	5.22
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	1'027'130	0	40'000	987'130	4.92	4'436'611	3.94
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	27'775	12'000	9'000	30'775	115.99	3'261'179	2.90
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	61'480	15'000	15'000	61'480	50.05	2'811'215	2.50
JPM Glb Em Mkts ETF ²	103'565	0	0	103'565	27.63	2'614'504	2.32
iShs Core MSCI World ETF	32'545	0	4'000	28'545	78.63	2'050'569	1.82
Total Fonds in USD						21'045'199	18.71
Total Fonds						43'197'113	38.41
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						43'197'113	38.41
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
Robeco QI Glb -FH CHF-	12'000	35'000	25'000	22'000	95.20	2'094'400	1.86
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	1'402	0	0	1'402	1'366.04	1'914'681	1.70
VPB STF CHF	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
VPB BFD CHF -BI-	12'960	0	0	12'960	868.32	11'253'427	10.01
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	3'200	0	0	3'200	1'280.65	4'098'080	3.64
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'855	0	0	1'855	1'249.91	2'318'583	2.06
GAM Star Cat Bond CHF	210'950	0	0	210'950	10.90	2'299'882	2.04
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	21'630	0	0	21'630	105.36	2'278'937	2.03
Lombard Od Conv Bd -CHF-	74'900	0	0	74'900	22.02	1'649'500	1.47
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	105.29	1'263'480	1.12
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	104.12	1'249'440	1.11
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	102.92	1'235'040	1.10
Pictet TR D Alpha -HI CHF-	9'030	0	9'030	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in CHF						31'655'450	28.15
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	4'115	0	4'115	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
VPB STF USD	1'700	1'000	0	2'700	1'724.51	4'253'883	3.78
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	4'843	0	0	4'843	1'041.18	4'606'768	4.10
Frank Templ K2 Alt -I acc-	350'995	0	50'000	300'995	12.34	3'393'364	3.02
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	2'000	0	0	2'000	1'400.59	2'559'158	2.28
GS II GMM Alt Portfolio -I-	10'505	0	0	10'505	122.05	1'171'359	1.04
VPB Portable Enh USD -IM-	1'830	0	600	1'230	1'019.03	1'145'112	1.02
Total Fonds in USD						17'129'644	15.23
Total Fonds						48'785'094	43.38
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
VP Bank Health Basket via JP Morgan	18'000	0	0	18'000	134.61	2'213'634	1.97
Responsibly Sourced Gold IM	20'000	0	0	20'000	112.02	2'046'750	1.82
SP GOLD/APHM perpetual	27'170	0	6'000	21'170	78.71	1'522'246	1.35
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'800	0	1'800	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						5'782'630	5.14
Total Zertifikate						5'782'630	5.14
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						54'567'724	48.52
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						97'764'838	86.93

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						6'620'460	5.89
Derivative Finanzinstrumente						-123'474	-0.11
Sonstige Vermögenswerte						39'876	0.04
Gesamtvermögen						112'801'927	100.30
Verbindlichkeiten						-337'351	-0.30
Nettovermögen						112'464'575	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	8'523.98
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	3'780'093.65

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 32'194'800	gegen USD 36'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-59'938	-0.05
Kauf	CHF 3'726'788	gegen JPY 542'867'855	18.10.2023	VP Bank AG	-33'382	-0.03
Kauf	CHF 1'936'800	gegen EUR 2'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-30'153	-0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-123'473
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-123'473

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-94	94	0
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-60	60	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-600	600	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	15	15
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-170	170	0

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'493'005.82
Wertpapiere	
Obligationen	1'193'500.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	56'517'126.84
Zertifikate	3'768'509.11
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	234'968.17
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	10'675.52
Gesamtvermögen	64'217'785.46
Verbindlichkeiten	-210'898.70
Nettovermögen	64'006'886.76
- davon Anteilklasse B	33'913'242.97
- davon Anteilklasse BI	30'093'643.79
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	32'103.822
Anteilklasse BI	27'008.516
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'056.36
Anteilklasse BI	EUR 1'114.23

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	13'985.61
- davon Anteilklasse B	7'475.31
- davon Anteilklasse BI	6'510.30
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	17'424.67
- davon Anteilklasse B	9'359.03
- davon Anteilklasse BI	8'065.64
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	88'629.73
- davon Anteilklasse B	47'660.52
- davon Anteilklasse BI	40'969.21
Sonstige Erträge	6'560.20
- davon Anteilklasse B	3'534.00
- davon Anteilklasse BI	3'026.20
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'158.26
- davon Anteilklasse B	-5'012.54
- davon Anteilklasse BI	-145.72
Total Erträge	121'441.95
- davon Anteilklasse B	63'016.32
- davon Anteilklasse BI	58'425.63
Verwaltungsvergütung	97'005.19
- davon Anteilklasse B	52'043.15
- davon Anteilklasse BI	44'962.04
Portfolio Management Gebühr	216'105.37
- davon Anteilklasse B	156'177.24
- davon Anteilklasse BI	59'928.13

Verwahrstellenvergütung	60'175.42
- davon Anteilklasse B	34'696.96
- davon Anteilklasse BI	25'478.46
Vertriebsstellenvergütung	2'021.05
- davon Anteilklasse B	1'084.09
- davon Anteilklasse BI	936.96
Prüfungskosten	4'599.20
- davon Anteilklasse B	2'467.59
- davon Anteilklasse BI	2'131.61
Sonstige Aufwendungen	16'962.16
- davon Anteilklasse B	9'125.31
- davon Anteilklasse BI	7'836.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13'804.37
- davon Anteilklasse B	-12'375.79
- davon Anteilklasse BI	-1'428.58
Total Aufwendungen	383'064.02
- davon Anteilklasse B	243'218.55
- davon Anteilklasse BI	139'845.47
Nettoerfolg	-261'622.07
- davon Anteilklasse B	-180'202.23
- davon Anteilklasse BI	-81'419.84
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'565'165.82
- davon Anteilklasse B	833'840.34
- davon Anteilklasse BI	731'325.48
Realisierter Erfolg	1'303'543.75
- davon Anteilklasse B	653'638.11
- davon Anteilklasse BI	649'905.64
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2'309'698.61
- davon Anteilklasse B	1'253'101.43
- davon Anteilklasse BI	1'056'597.18
Gesamterfolg	3'613'242.36
- davon Anteilklasse B	1'906'739.54
- davon Anteilklasse BI	1'706'502.82

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2021	79'030'514.70
- Anteilklasse B	43'284'525.24
- Anteilklasse BI	35'745'989.46
30.09.2022	63'627'102.55
- Anteilklasse B	34'638'312.91
- Anteilklasse BI	28'988'789.64
31.03.2023	64'006'886.76
- Anteilklasse B	33'913'242.97
- Anteilklasse BI	30'093'643.79

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	37'626.177
- Anteilklasse BI	29'690.447
30.09.2022	
- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598
31.03.2023	
- Anteilklasse B	32'103.822
- Anteilklasse BI	27'008.516

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'150.38
- Anteilklasse BI	1'203.96
30.09.2022	
- Anteilklasse B	999.99
- Anteilklasse BI	1'051.97
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'056.36
- Anteilklasse BI	1'114.23

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63'627'102.55
- davon Anteilklasse B	34'638'312.91
- davon Anteilklasse BI	28'988'789.64
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'451'195.24
- davon Anteilklasse B	1'355'251.92
- davon Anteilklasse BI	95'943.32
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'676'007.28
- davon Anteilklasse B	-3'979'698.15
- davon Anteilklasse BI	-696'309.13
Ertragsausgleich	-8'646.11
- davon Anteilklasse B	-7'363.25
- davon Anteilklasse BI	-1'282.86
Gesamterfolg	3'613'242.36
- davon Anteilklasse B	1'906'739.54
- davon Anteilklasse BI	1'706'502.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	64'006'886.76
- davon Anteilklasse B	33'913'242.97
- davon Anteilklasse BI	30'093'643.79

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	1'294.000
- Anteilklasse BI	86.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-3'829.000
- Anteilklasse BI	-634.082

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	32'103.822
- Anteilklasse BI	27'008.516

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa Rg-A (Rg)	400	4'700	5'100	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in EUR							
BNP Paribas 23 2.875%	500'000	0	0	500'000	99.82	499'075	0.78
Brit Columbia 25 0.875%	250'000	0	0	250'000	94.31	235'763	0.37
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	250'000	0	0	250'000	91.83	229'575	0.36
Atlas Copco 26 0.625%	250'000	0	0	250'000	91.64	229'088	0.36
DeutschBahnFin 22 3.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 24 2.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						1'193'500	1.86
Total Obligationen						1'193'500	1.86
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1'193'500	1.86
Total Wertpapiere						1'193'500	1.86
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	4'540	0	0	4'540	223.55	690'246	1.08
Total Fonds in CAD						690'246	1.08
Fonds in EUR							
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	21'750	2'000	2'000	21'750	287.03	6'242'903	9.75
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	21'080	7'000	2'000	26'080	207.83	5'420'206	8.47
iShs II MSCI Europe UCITS	77'980	20'000	12'000	85'980	28.68	2'465'906	3.85
Total Fonds in EUR						14'129'015	22.07
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD ²	31'610	0	0	31'610	94.84	2'759'570	4.31
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	602'837	0	100'000	502'837	4.92	2'277'056	3.56
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	38'710	0	0	38'710	50.05	1'783'416	2.79
JPM Glb Em Mkts ETF ²	60'315	0	0	60'315	27.63	1'534'161	2.40
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	10'255	5'000	2'000	13'255	115.99	1'415'226	2.21
iShs Core MSCI World ETF	21'595	0	7'000	14'595	78.63	1'056'374	1.65
Xtr S&P 500 SW -1C-	10'000	0	1'000	9'000	79.27	656'715	1.03
Total Fonds in USD						11'482'518	17.94
Total Fonds						26'301'779	41.09
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						26'301'779	41.09

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	1'285	0	200	1'085	1'330.87	1'443'994	2.26
Redwheel Glb Conv -B-	500	150	0	650	1'592.83	1'035'336	1.62
Lombard Od Conv Bd -N-	50'000	0	0	50'000	18.75	937'615	1.46
VPB STF EUR	500	0	200	300	1'304.66	391'398	0.61
VPB BFD EUR -BI-	7'330	0	0	7'330	860.77	6'309'444	9.86
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	2'490	0	0	2'490	1'259.11	3'135'184	4.90
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	124'275	0	0	124'275	14.16	1'759'572	2.75
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	9'770	0	0	9'770	93.95	917'892	1.43
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	106.65	778'545	1.22
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	105.42	769'566	1.20
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	7'000	0	0	7'000	107.84	754'880	1.18
Pictet TR D Alpha -I EUR-	4'650	0	4'650	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						18'233'426	28.49
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	109'000	0	109'000	2'570.50	1'937'719	3.03
CS IL Eq Japan -QB-	2'370	0	2'370	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						1'937'719	3.03
Fonds in USD							
VPB STF USD	2'000	0	600	1'400	1'724.51	2'222'384	3.47
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	3'125	0	0	3'125	1'041.18	2'995'031	4.68
Frank Templ K2 Alt -I acc-	203'645	0	40'000	163'645	12.34	1'858'846	2.90
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	1'100	0	0	1'100	1'400.59	1'418'173	2.22
GS II GMM Alt Portfolio -I-	7'115	0	0	7'115	122.05	799'352	1.25
VPB Portable Enh USD -IM-	1'500	0	700	800	1'019.03	750'417	1.17
Total Fonds in USD						10'044'203	15.69
Total Fonds						30'215'348	47.21
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
VP Bank Health Basket via JP Morgan	13'000	0	0	13'000	134.61	1'610'817	2.52
SP GOLD/APHM perpetual	15'550	0	0	15'550	78.71	1'126'584	1.76
Responsibly Sourced Gold IM	10'000	0	0	10'000	112.02	1'031'108	1.61
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'300	0	1'300	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						3'768'509	5.89
Total Zertifikate						3'768'509	5.89
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						33'983'857	53.09
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						60'285'636	94.19
Bankguthaben						2'493'006	3.89
Derivative Finanzinstrumente						234'968	0.37
Sonstige Vermögenswerte						10'676	0.02
Gesamtvermögen						64'217'785	100.33
Verbindlichkeiten						-210'899	-0.33
Nettovermögen						64'006'887	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	6'023.24
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	1'432'616.30

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 19'170'507	gegen USD 20'800'000	18.10.2023	VP Bank AG	221'344	0.35
Kauf	EUR 3'182'911	gegen JPY 450'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	13'624	0.02

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	234'968
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		234'968

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-56	56	0
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-30	30	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	9	9
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-400	400	0
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-100	100	0

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	397'108.14
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	16'123'878.01
Zertifikate	954'395.67
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-11'506.82
Gesamtvermögen	17'463'875.00
Verbindlichkeiten	-71'871.34
Nettovermögen	17'392'003.66
- davon Anteilklasse B	8'258'567.02
- davon Anteilklasse BI	9'133'436.64
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	4'723.000
Anteilklasse BI	8'057.404
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'748.59
Anteilklasse BI	USD 1'133.55

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	9'515.37
- davon Anteilklasse B	4'916.47
- davon Anteilklasse BI	4'598.90
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'704.07
- davon Anteilklasse B	959.78
- davon Anteilklasse BI	744.29
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	41'709.12
- davon Anteilklasse B	22'249.92
- davon Anteilklasse BI	19'459.20
Sonstige Erträge	1'401.44
- davon Anteilklasse B	736.19
- davon Anteilklasse BI	665.25
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'732.53
- davon Anteilklasse B	-468.98
- davon Anteilklasse BI	-1'263.55
Total Erträge	52'597.47
- davon Anteilklasse B	28'393.38
- davon Anteilklasse BI	24'204.09
Verwaltungsvergütung	25'712.37
- davon Anteilklasse B	13'367.23
- davon Anteilklasse BI	12'345.14
Portfolio Management Gebühr	45'424.93
- davon Anteilklasse B	28'968.72
- davon Anteilklasse BI	16'456.21

Verwahrstellenvergütung	15'907.35
- davon Anteilklasse B	8'911.81
- davon Anteilklasse BI	6'995.54
Vertriebsstellenvergütung	2'446.82
- davon Anteilklasse B	1'281.98
- davon Anteilklasse BI	1'164.84
Prüfungskosten	4'996.39
- davon Anteilklasse B	2'595.65
- davon Anteilklasse BI	2'400.74
Sonstige Aufwendungen	19'279.94
- davon Anteilklasse B	10'268.11
- davon Anteilklasse BI	9'011.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'947.96
- davon Anteilklasse B	-3'908.02
- davon Anteilklasse BI	-39.94
Total Aufwendungen	109'819.84
- davon Anteilklasse B	61'485.48
- davon Anteilklasse BI	48'334.36
Nettoerfolg	-57'222.37
- davon Anteilklasse B	-33'092.10
- davon Anteilklasse BI	-24'130.27
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-64'483.66
- davon Anteilklasse B	-32'635.24
- davon Anteilklasse BI	-31'848.42
Realisierter Erfolg	-121'706.03
- davon Anteilklasse B	-65'727.34
- davon Anteilklasse BI	-55'978.69
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'533'628.28
- davon Anteilklasse B	809'553.48
- davon Anteilklasse BI	724'074.80
Gesamterfolg	1'411'922.25
- davon Anteilklasse B	743'826.14
- davon Anteilklasse BI	668'096.11

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2021	20'085'397.80
- Anteilklasse B	12'090'254.00
- Anteilklasse BI	7'995'143.80
30.09.2022	16'375'931.77
- Anteilklasse B	9'273'410.75
- Anteilklasse BI	7'102'521.02
31.03.2023	17'392'003.66
- Anteilklasse B	8'258'567.02
- Anteilklasse BI	9'133'436.64

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	6'345.000
- Anteilklasse BI	6'498.795
30.09.2022	
- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404
31.03.2023	
- Anteilklasse B	4'723.000
- Anteilklasse BI	8'057.404

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'905.48
- Anteilklasse BI	1'230.25
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'610.53
- Anteilklasse BI	1'042.59
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'748.59
- Anteilklasse BI	1'133.55

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'375'931.77
- davon Anteilklasse B	9'273'410.75
- davon Anteilklasse BI	7'102'521.02
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'677'520.14
- davon Anteilklasse B	293'825.19
- davon Anteilklasse BI	1'383'694.95
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'071'155.07
- davon Anteilklasse B	-2'049'056.02
- davon Anteilklasse BI	-22'099.05
Ertragsausgleich	-2'215.43
- davon Anteilklasse B	-3'439.04
- davon Anteilklasse BI	1'223.61
Gesamterfolg	1'411'922.25
- davon Anteilklasse B	743'826.14
- davon Anteilklasse BI	668'096.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'392'003.66
- davon Anteilklasse B	8'258'567.02
- davon Anteilklasse BI	9'133'436.64

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	171.000
- Anteilklasse BI	1'265.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'206.000
- Anteilklasse BI	-20.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	4'723.000
- Anteilklasse BI	8'057.404

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in USD							
United States 24 4.375%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						0	0.00
Total Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						0	0.00
Total Wertpapiere						0	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'700	0	0	1'700	223.55	280'783	1.61
Total Fonds in CAD						280'783	1.61
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	20'655	1'500	2'000	20'155	28.68	627'966	3.61
Total Fonds in EUR						627'966	3.61
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD ²	13'045	5'000	0	18'045	94.84	1'711'388	9.84
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	10'835	1'500	1'000	11'335	115.99	1'314'747	7.56
iShs USD Corp Bond	9'605	1'800	0	11'405	103.05	1'175'285	6.76
Xtr S&P 500 SW -1C-	13'500	0	0	13'500	79.27	1'070'145	6.15
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	99'617	30'000	0	129'617	4.92	637'651	3.67
VPB Portable Enh USD -IM-	1'075	0	500	575	1'019.03	585'942	3.37
JPM Glb Em Mkts ETF ²	18'100	0	0	18'100	27.63	500'148	2.88
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	7'540	1'000	1'500	7'040	50.05	352'352	2.03
iShs Core MSCI World ETF	4'895	0	600	4'295	78.63	337'716	1.94
Total Fonds in USD						7'685'374	44.19
Total Fonds						8'594'123	49.41
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						8'594'123	49.41
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	220	0	0	220	1'259.11	300'927	1.73
Total Fonds in EUR						300'927	1.73
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	37'365	0	37'365	2'570.50	721'612	4.15
CS IL Eq Japan -QB-	785	0	785	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						721'612	4.15
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	1'800	0	0	1'800	1'011.07	1'819'926	10.46
VPB STF USD	300	150	0	450	1'724.51	776'030	4.46
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	704	0	0	704	1'041.18	732'991	4.21

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'400.59	700'295	4.03
GAM Star Cat Bond	24'000	0	0	24'000	16.30	391'198	2.25
Schroder GAIA Cat Bond	245	0	0	245	1'533.38	375'678	2.16
Redwheel Global Convertibles Fund	180	0	0	180	1'805.31	324'956	1.87
Lombard Od Conv Bd -USD-	9'400	0	0	9'400	29.03	272'851	1.57
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	2'390	0	0	2'390	113.45	271'146	1.56
GS II GMM Alt Portfolio -I-	1'590	500	0	2'090	122.05	255'085	1.47
VPB THU Fut Citi USD -IM-	1'800	0	0	1'800	110.80	199'440	1.15
VPB THU Fut Indu USD -IM-	1'800	0	0	1'800	109.53	197'154	1.13
VPB THU Fut Infra USD -IM-	1'700	0	0	1'700	112.04	190'468	1.10
Total Fonds in USD						6'507'216	37.41
Total Fonds						7'529'755	43.29
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
VP Bank Health Basket via JP Morgan	2'500	0	0	2'500	134.61	336'525	1.93
SP GOLD/APHM perpetual	4'150	0	0	4'150	78.71	326'630	1.88
Responsibly Sourced Gold IM	2'600	0	0	2'600	112.02	291'241	1.67
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	385	0	385	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						954'396	5.49
Total Zertifikate						954'396	5.49
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8'484'150	48.78
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						17'078'274	98.20
Bankguthaben						397'108	2.28
Derivative Finanzinstrumente						-11'507	-0.07
Gesamtvermögen						17'463'875	100.41
Verbindlichkeiten						-71'871	-0.41
Nettovermögen						17'392'004	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'271.36
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	486'800.54

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
Kauf	USD 487'395	gegen EUR 450'000	18.10.2023	VP Bank AG	-6'558	-0.04
Kauf	USD 765'153	gegen JPY 99'615'308	18.10.2023	VP Bank AG	-4'949	-0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-11'507
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-11'507

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'968'610.14
Wertpapiere	
Obligationen	7'932'264.50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	44'130'585.69
Zertifikate	2'282'808.71
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-32'204.62
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	67'641.12
Gesamtvermögen	56'349'705.54
Verbindlichkeiten	-173'548.33
Nettovermögen	56'176'157.21
- davon Anteilklasse B	41'083'548.70
- davon Anteilklasse BI	15'092'608.51
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	39'715.404
Anteilklasse BI	15'132.141
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'034.45
Anteilklasse BI	CHF 997.39

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	12'269.99
- davon Anteilklasse B	8'902.28
- davon Anteilklasse BI	3'367.71
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	33'716.26
- davon Anteilklasse B	24'429.48
- davon Anteilklasse BI	9'286.78
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	56'482.75
- davon Anteilklasse B	40'696.50
- davon Anteilklasse BI	15'786.25
Sonstige Erträge	3'714.82
- davon Anteilklasse B	2'684.24
- davon Anteilklasse BI	1'030.58
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'682.13
- davon Anteilklasse B	-2'677.33
- davon Anteilklasse BI	-4.80
Total Erträge	103'501.69
- davon Anteilklasse B	74'035.17
- davon Anteilklasse BI	29'466.52
Verwaltungsvergütung	84'605.89
- davon Anteilklasse B	61'305.14
- davon Anteilklasse BI	23'300.75
Portfolio Management Gebühr	163'899.92
- davon Anteilklasse B	132'839.48
- davon Anteilklasse BI	31'060.44

Verwahrstellenvergütung	54'074.34
- davon Anteilklasse B	40'870.56
- davon Anteilklasse BI	13'203.78
Vertriebsstellenvergütung	2'072.37
- davon Anteilklasse B	1'501.57
- davon Anteilklasse BI	570.80
Prüfungskosten	4'564.71
- davon Anteilklasse B	3'307.66
- davon Anteilklasse BI	1'257.05
Sonstige Aufwendungen	16'127.21
- davon Anteilklasse B	11'670.62
- davon Anteilklasse BI	4'456.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'755.69
- davon Anteilklasse B	-3'366.96
- davon Anteilklasse BI	-1'388.73
Total Aufwendungen	320'588.75
- davon Anteilklasse B	248'128.07
- davon Anteilklasse BI	72'460.68
Nettoerfolg	-217'087.06
- davon Anteilklasse B	-174'092.90
- davon Anteilklasse BI	-42'994.16
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	24'616.42
- davon Anteilklasse B	17'323.40
- davon Anteilklasse BI	7'293.02
Realisierter Erfolg	-192'470.64
- davon Anteilklasse B	-156'769.50
- davon Anteilklasse BI	-35'701.14
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'959'441.04
- davon Anteilklasse B	1'412'273.25
- davon Anteilklasse BI	547'167.79
Gesamterfolg	1'766'970.40
- davon Anteilklasse B	1'255'503.75
- davon Anteilklasse BI	511'466.65

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2021	63'654'055.18
- Anteilklasse B	44'889'226.24
- Anteilklasse BI	18'764'828.94
30.09.2022	56'190'969.58
- Anteilklasse B	40'645'242.69
- Anteilklasse BI	15'545'726.89
31.03.2023	56'176'157.21
- Anteilklasse B	41'083'548.70
- Anteilklasse BI	15'092'608.51

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	38'849.238
- Anteilklasse BI	16'911.864
30.09.2022	
- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370
31.03.2023	
- Anteilklasse B	39'715.404
- Anteilklasse BI	15'132.141

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'155.47
- Anteilklasse BI	1'109.57
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'003.08
- Anteilklasse BI	965.79
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'034.45
- Anteilklasse BI	997.39

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	56'190'969.58
- davon Anteilklasse B	40'645'242.69
- davon Anteilklasse BI	15'545'726.89
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'030'775.33
- davon Anteilklasse B	977'755.26
- davon Anteilklasse BI	53'020.07
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'810'484.54
- davon Anteilklasse B	-1'794'263.37
- davon Anteilklasse BI	-1'016'221.17
Ertragsausgleich	-2'073.56
- davon Anteilklasse B	-689.63
- davon Anteilklasse BI	-1'383.93
Gesamterfolg	1'766'970.40
- davon Anteilklasse B	1'255'503.75
- davon Anteilklasse BI	511'466.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56'176'157.21
- davon Anteilklasse B	41'083'548.70
- davon Anteilklasse BI	15'092'608.51

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	946.000
- Anteilklasse BI	54.771

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'751.000
- Anteilklasse BI	-1'019.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	39'715.404
- Anteilklasse BI	15'132.141

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa Rg-A (Rg)	300	3'000	3'300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 39 0%	1'200'000	0	0	1'200'000	82.09	985'056	1.75
EIB 36 3.125%	850'000	0	0	850'000	115.30	980'050	1.74
Schweiz Eidg 28 4%	0	700'000	0	700'000	114.07	798'490	1.42
VP Bank 24 0.875%	800'000	0	0	800'000	97.85	782'760	1.39
Schweiz Eidg 45 0.5% ²	900'000	0	0	900'000	86.32	776'862	1.38
Macquarie Bank 23 0.625%	400'000	0	0	400'000	99.40	397'600	0.71
Corp Andina Fomento 26 0.5%	400'000	0	0	400'000	94.55	378'200	0.67
TotalEn Cap Int 27 0.5%	300'000	0	0	300'000	94.05	282'150	0.50
Apple 30 0.75%	300'000	0	0	300'000	93.05	279'150	0.50
SNCF Reseau 32 3.25%	250'000	0	0	250'000	110.20	275'500	0.49
Nestle Holdings 32 0.55%	300'000	0	0	300'000	87.00	261'000	0.46
DH Switzerl Finance 23 0.5%	250'000	0	0	250'000	98.95	247'375	0.44
LGT Bank 25 0.625%	250'000	0	0	250'000	96.35	240'875	0.43
DeutschBahnFin 25 0.1% ²	250'000	0	0	250'000	96.30	240'750	0.43
Shell Int Finance 28 0.875%	250'000	0	0	250'000	94.44	236'098	0.42
Metropolitan Life 26 0.3% ²	250'000	0	0	250'000	94.30	235'750	0.42
BFCM 23 0.55%	150'000	0	0	150'000	98.89	148'335	0.26
EDF 24 0.3%	150'000	0	0	150'000	97.15	145'725	0.26
JPMorgan Chase 26 0.45% ²	150'000	0	0	150'000	94.05	141'075	0.25
Credit Agricole 23 0.625%	100'000	0	0	100'000	99.46	99'464	0.18
CS Group 23 1%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 23 0.625%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Svenska Handelsbank 22 1.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						7'932'265	14.12
Total Obligationen						7'932'265	14.12
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						7'932'265	14.12
Total Wertpapiere						7'932'265	14.12
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	2'020	0	0	2'020	223.55	304'811	0.54
Total Fonds in CAD						304'811	0.54
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	142'575	0	5'000	137'575	25.16	3'461'387	6.16
Total Fonds in CHF						3'461'387	6.16
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	28'580	15'000	0	43'580	28.68	1'240'500	2.21

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Fonds in EUR						1'240'500	2.21
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD ²	48'830	0	0	48'830	94.84	4'230'915	7.53
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	361'655	220'000	0	581'655	4.92	2'614'222	4.65
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	18'390	0	0	18'390	50.05	840'895	1.50
JPM Glb Em Mkts ETF ²	33'030	0	0	33'030	27.63	833'844	1.48
iShs Core MSCI World ETF	10'060	0	0	10'060	78.63	722'674	1.29
Xtr S&P 500 SW -1C-	5'000	0	0	5'000	79.27	362'105	0.64
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	1'210	1'000	0	2'210	115.99	234'190	0.42
Total Fonds in USD						9'838'846	17.51
Total Fonds						14'845'544	26.43
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	9'300	0	0	9'300	112.02	951'739	1.69
SP GOLD/APHM perpetual	14'815	0	4'000	10'815	78.71	777'661	1.38
VP Bank Health Basket via JP Morgan	4'500	0	0	4'500	134.61	553'409	0.99
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	900	0	900	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						2'282'809	4.06
Total Zertifikate						2'282'809	4.06
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						17'128'352	30.49
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	6'695	0	0	6'695	868.32	5'813'187	10.35
VPB STF CHF	2'700	1'000	0	3'700	1'032.52	3'820'324	6.80
BlackRock Glb Fix Inc -D2- CHF	351'825	0	0	351'825	10.21	3'592'133	6.39
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'160	0	0	1'160	1'249.91	1'449'896	2.58
Robeco QI Glb -FH CHF-	35'000	0	20'000	15'000	95.20	1'428'000	2.54
GAM Star Cat Bond CHF	128'325	0	0	128'325	10.90	1'399'063	2.49
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	900	0	0	900	1'280.65	1'152'585	2.05
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	588	0	0	588	1'366.04	803'873	1.43
Lombard Od Conv Bd -CHF-	36'300	0	0	36'300	22.02	799'424	1.42
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	7'445	0	0	7'445	105.36	784'405	1.40
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	105.29	379'044	0.67
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	104.12	374'832	0.67
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	102.92	370'512	0.66
Total Fonds in CHF						22'167'279	39.46
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	64'440	0	64'440	2'570.50	1'136'974	2.02
CS IL Eq Japan -QB-	1'355	0	1'355	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						1'136'974	2.02
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	2'557	0	0	2'557	1'041.18	2'432'275	4.33
Frank Templ K2 Alt -I acc-	141'280	0	0	141'280	12.34	1'592'766	2.84
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	600	0	0	600	1'400.59	767'747	1.37
VPB Portable Enh USD -IM-	2'185	0	1'500	685	1'019.03	637'725	1.14
GS II GMM Alt Portfolio -I-	4'935	0	0	4'935	122.05	550'277	0.98
Total Fonds in USD						5'980'790	10.65
Total Fonds						29'285'042	52.13

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						29'285'042	52.13
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						46'413'394	82.62
Bankguthaben						1'968'610	3.50
Derivative Finanzinstrumente						-32'205	-0.06
Sonstige Vermögenswerte						67'641	0.12
Gesamtvermögen						56'349'706	100.31
Verbindlichkeiten						-173'548	-0.31
Nettovermögen						56'176'157	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	3'303.82
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'304'480.33

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 14'308'800	gegen USD 16'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-26'639	-0.05
Kauf	CHF 621'319	gegen JPY 90'505'366	18.10.2023	VP Bank AG	-5'565	-0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-32'204
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-32'204

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-37	37	0
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-30	30	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	7	7
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-260	260	0
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-80	80	0

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	878'217.55
Wertpapiere	
Obligationen	2'135'545.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	25'405'875.96
Zertifikate	1'267'990.84
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	100'194.16
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	10'126.38
Gesamtvermögen	29'797'949.89
Verbindlichkeiten	-101'349.35
Nettovermögen	29'696'600.54
- davon Anteilklasse B	19'729'861.76
- davon Anteilklasse BI	9'966'738.78
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	13'888.722
Anteilklasse BI	9'588.797
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'420.57
Anteilklasse BI	EUR 1'039.41

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5'782.78
- davon Anteilklasse B	3'887.41
- davon Anteilklasse BI	1'895.37
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	14'906.79
- davon Anteilklasse B	9'986.78
- davon Anteilklasse BI	4'920.01
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	78'865.60
- davon Anteilklasse B	52'910.31
- davon Anteilklasse BI	25'955.29
Sonstige Erträge	2'610.04
- davon Anteilklasse B	1'743.31
- davon Anteilklasse BI	866.73
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Erträge	102'165.21
- davon Anteilklasse B	68'527.81
- davon Anteilklasse BI	33'637.40
Verwaltungsvergütung	45'362.39
- davon Anteilklasse B	30'376.57
- davon Anteilklasse BI	14'985.82
Portfolio Management Gebühr	85'799.77
- davon Anteilklasse B	65'823.13
- davon Anteilklasse BI	19'976.64

Verwahrstellenvergütung	28'743.31
- davon Anteilklasse B	20'251.35
- davon Anteilklasse BI	8'491.96
Vertriebsstellenvergütung	2'788.71
- davon Anteilklasse B	1'873.43
- davon Anteilklasse BI	915.28
Prüfungskosten	4'599.20
- davon Anteilklasse B	3'079.29
- davon Anteilklasse BI	1'519.91
Sonstige Aufwendungen	15'184.87
- davon Anteilklasse B	10'198.65
- davon Anteilklasse BI	4'986.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'598.60
- davon Anteilklasse B	-2'302.34
- davon Anteilklasse BI	-296.26
Total Aufwendungen	179'879.65
- davon Anteilklasse B	129'300.08
- davon Anteilklasse BI	50'579.57
Nettoerfolg	-77'714.44
- davon Anteilklasse B	-60'772.27
- davon Anteilklasse BI	-16'942.17
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	642'998.45
- davon Anteilklasse B	425'997.18
- davon Anteilklasse BI	217'001.27
Realisierter Erfolg	565'284.01
- davon Anteilklasse B	365'224.91
- davon Anteilklasse BI	200'059.10
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	790'718.25
- davon Anteilklasse B	537'503.91
- davon Anteilklasse BI	253'214.34
Gesamterfolg	1'356'002.26
- davon Anteilklasse B	902'728.82
- davon Anteilklasse BI	453'273.44

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2021	36'987'053.01
- Anteilklasse B	23'864'426.56
- Anteilklasse BI	13'122'626.45
30.09.2022	30'675'100.73
- Anteilklasse B	20'812'943.82
- Anteilklasse BI	9'862'156.91
31.03.2023	29'696'600.54
- Anteilklasse B	19'729'861.76
- Anteilklasse BI	9'966'738.78

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	15'194.971
- Anteilklasse BI	11'465.782
30.09.2022	
- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797
31.03.2023	
- Anteilklasse B	13'888.722
- Anteilklasse BI	9'588.797

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'570.55
- Anteilklasse BI	1'144.50
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'359.02
- Anteilklasse BI	992.99
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'420.57
- Anteilklasse BI	1'039.41

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30'675'100.73
- davon Anteilklasse B	20'812'943.82
- davon Anteilklasse BI	9'862'156.91
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'331'903.85
- davon Anteilklasse B	-1'983'508.54
- davon Anteilklasse BI	-348'395.31
Ertragsausgleich	-2'598.60
- davon Anteilklasse B	-2'302.34
- davon Anteilklasse BI	-296.26
Gesamterfolg	1'356'002.26
- davon Anteilklasse B	902'728.82
- davon Anteilklasse BI	453'273.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29'696'600.54
- davon Anteilklasse B	19'729'861.76
- davon Anteilklasse BI	9'966'738.78

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	0.000
- Anteilklasse BI	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'426.000
- Anteilklasse BI	-343.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	13'888.722
- Anteilklasse BI	9'588.797

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa Rg-A (Rg)	200	2'100	2'300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28 0%	200'000	0	0	200'000	84.17	168'330	0.57
Total Nullkupon Obligationen in EUR						168'330	0.57
Total Nullkupon Obligationen						168'330	0.57
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Landw Rentenbank 30 0.625%	700'000	0	0	700'000	85.73	600'110	2.02
DeutschBahnFin 29 0.375%	300'000	0	0	300'000	84.36	253'080	0.85
AB InBev 24 2.875%	200'000	0	0	200'000	99.99	199'980	0.67
BNP Paribas 23 2.875%	200'000	0	0	200'000	99.82	199'630	0.67
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	200'000	0	0	200'000	97.45	194'900	0.66
Merck & Co 24 0.5%	200'000	0	0	200'000	95.82	191'640	0.65
IBM 25 0.95%	200'000	0	0	200'000	95.07	190'130	0.64
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	150'000	0	0	150'000	91.83	137'745	0.46
BASF 22 2%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 24 2.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						1'967'215	6.62
Total Obligationen						1'967'215	6.62
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'135'545	7.19
Total Wertpapiere						2'135'545	7.19
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'530	0	0	1'530	223.55	232'616	0.78
Total Fonds in CAD						232'616	0.78
Fonds in EUR							
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	16'445	0	2'000	14'445	207.83	3'002'104	10.11
iShs EUR Corporate Bond EUR	17'510	2'500	0	20'010	119.34	2'387'893	8.04
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	3'300	1'300	300	4'300	287.03	1'234'229	4.16
iShs II MSCI Europe UCITS	16'915	20'000	0	36'915	28.68	1'058'722	3.57
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	42'695	0	0	42'695	4.52	192'917	0.65
Total Fonds in EUR						7'875'866	26.52
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF US ²	31'845	0	3'250	28'595	94.84	2'496'359	8.41
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	214'934	120'000	50'000	284'934	4.92	1'290'300	4.34
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	11'110	0	805	10'305	50.05	474'764	1.60
JPM Glb Em Mkts ETF ²	23'340	0	6'525	16'815	27.63	427'703	1.44

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	3'340	0	500	2'840	115.99	303'225	1.02
iShs Core MSCI World ETF	5'060	0	1'500	3'560	78.63	257'670	0.87
Total Fonds in USD						5'250'020	17.68
Total Fonds						13'358'503	44.98
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						13'358'503	44.98
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	3'765	0	0	3'765	860.77	3'240'799	10.91
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	56'355	0	0	56'355	14.16	797'914	2.69
VPB STF EUR	600	0	0	600	1'304.66	782'796	2.64
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	580	0	100	480	1'330.87	638'818	2.15
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	5'600	0	0	5'600	93.95	526'120	1.77
Redwheel Glb Conv -B-	377	0	50	327	1'592.83	521'450	1.76
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	600	0	200	400	1'259.11	503'644	1.70
Lombard Od Conv Bd -N-	23'000	0	0	23'000	18.75	431'303	1.45
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	2'100	0	0	2'100	106.65	223'965	0.75
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	2'000	0	0	2'000	107.84	215'680	0.73
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	2'000	0	0	2'000	105.42	210'840	0.71
Total Fonds in EUR						8'093'328	27.25
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	33'585	0	33'585	2'570.50	597'049	2.01
CS IL Eq Japan -QB-	755	0	755	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						597'049	2.01
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	1'252	0	0	1'252	1'041.18	1'199'929	4.04
Frank Templ K2 Alt -I acc-	62'435	0	0	62'435	12.34	709'200	2.39
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'400.59	644'624	2.17
VPB Portable Enh USD -IM-	1'600	0	1'100	500	1'019.03	469'010	1.58
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'975	0	0	2'975	122.05	334'234	1.13
Total Fonds in USD						3'356'997	11.30
Total Fonds						12'047'373	40.57
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	5'000	0	0	5'000	112.02	515'554	1.74
SP GOLD/APHM perpetual	6'910	0	800	6'110	78.71	442'664	1.49
VP Bank Health Basket via JP Morgan	3'000	0	500	2'500	134.61	309'772	1.04
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	600	0	600	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						1'267'991	4.27
Total Zertifikate						1'267'991	4.27
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						13'315'364	44.84
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						26'673'867	89.82

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						878'218	2.96
Derivative Finanzinstrumente						100'194	0.34
Sonstige Vermögenswerte						10'126	0.03
Gesamtvermögen						29'797'950	100.34
Verbindlichkeiten						-101'349	-0.34
Nettovermögen						29'696'601	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	2'382.61
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	650'521.77

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 8'294'931	gegen USD 9'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	95'774	0.32
Kauf	EUR 1'032'678	gegen JPY 146'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	4'420	0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	100'194
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		100'194

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-25	25	0
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-20	20	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-160	160	0
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-45	45	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	4	4

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	89'704.77
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3'506'571.72
Zertifikate	172'212.31
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-1'904.44
Gesamtvermögen	3'766'584.36
Verbindlichkeiten	-42'045.82
Nettovermögen	3'724'538.54
- davon Anteilklasse B	2'687'428.87
- davon Anteilklasse BI	1'037'109.67
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	1'942.193
Anteilklasse BI	1'007.479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'383.71
Anteilklasse BI	USD 1'029.41

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	978.11
- davon Anteilklasse B	702.22
- davon Anteilklasse BI	275.89
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'050.00
- davon Anteilklasse B	759.70
- davon Anteilklasse BI	290.30
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	21'369.75
- davon Anteilklasse B	15'359.33
- davon Anteilklasse BI	6'010.42
Sonstige Erträge	233.13
- davon Anteilklasse B	169.85
- davon Anteilklasse BI	63.28
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Erträge	23'630.99
- davon Anteilklasse B	16'991.10
- davon Anteilklasse BI	6'639.89
Verwaltungsvergütung	21'693.08
- davon Anteilklasse B	15'613.36
- davon Anteilklasse BI	6'079.72
Portfolio Management Gebühr	8'202.68
- davon Anteilklasse B	6'092.13
- davon Anteilklasse BI	2'110.55

Verwahrstellenvergütung	3'604.66
- davon Anteilklasse B	2'707.70
- davon Anteilklasse BI	896.96
Vertriebsstellenvergütung	3'242.82
- davon Anteilklasse B	2'340.51
- davon Anteilklasse BI	902.31
Prüfungskosten	4'996.50
- davon Anteilklasse B	3'596.32
- davon Anteilklasse BI	1'400.18
Sonstige Aufwendungen	16'847.24
- davon Anteilklasse B	12'089.17
- davon Anteilklasse BI	4'758.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'052.71
- davon Anteilklasse B	-683.07
- davon Anteilklasse BI	-369.64
Total Aufwendungen	57'534.27
- davon Anteilklasse B	41'756.12
- davon Anteilklasse BI	15'778.15
Nettoerfolg	-33'903.28
- davon Anteilklasse B	-24'765.02
- davon Anteilklasse BI	-9'138.26
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	9'554.85
- davon Anteilklasse B	7'086.58
- davon Anteilklasse BI	2'468.27
Realisierter Erfolg	-24'348.43
- davon Anteilklasse B	-17'678.44
- davon Anteilklasse BI	-6'669.99
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	244'307.23
- davon Anteilklasse B	174'406.67
- davon Anteilklasse BI	69'900.56
Gesamterfolg	219'958.80
- davon Anteilklasse B	156'728.23
- davon Anteilklasse BI	63'230.57

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2021	4'935'285.75
- Anteilklasse B	3'644'248.20
- Anteilklasse BI	1'291'037.55
30.09.2022	3'794'443.46
- Anteilklasse B	2'694'178.47
- Anteilklasse BI	1'100'264.99
31.03.2023	3'724'538.54
- Anteilklasse B	2'687'428.87
- Anteilklasse BI	1'037'109.67

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	2'340.000
- Anteilklasse BI	1'115.479
30.09.2022	
- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'942.193
- Anteilklasse BI	1'007.479

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'557.37
- Anteilklasse BI	1'157.38
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'306.46
- Anteilklasse BI	971.55
31.03.2023	
- Anteilklasse B	1'383.71
- Anteilklasse BI	1'029.41

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'794'443.46
- davon Anteilklasse B	2'694'178.47
- davon Anteilklasse BI	1'100'264.99
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-288'811.01
- davon Anteilklasse B	-162'794.76
- davon Anteilklasse BI	-126'016.25
Ertragsausgleich	-1'052.71
- davon Anteilklasse B	-683.07
- davon Anteilklasse BI	-369.64
Gesamterfolg	219'958.80
- davon Anteilklasse B	156'728.23
- davon Anteilklasse BI	63'230.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'724'538.54
- davon Anteilklasse B	2'687'428.87
- davon Anteilklasse BI	1'037'109.67

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	0.000
- Anteilklasse BI	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-120.000
- Anteilklasse BI	-125.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	1'942.193
- Anteilklasse BI	1'007.479

Vermögensinventar per 31.03.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in USD							
United States 24 4.375%	0	75'000	75'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						0	0.00
Total Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						0	0.00
Total Wertpapiere						0	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	260	0	0	260	223.55	42'943	1.15
Total Fonds in CAD						42'943	1.15
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	1'845	1'000	0	2'845	28.68	88'641	2.38
Total Fonds in EUR						88'641	2.38
Fonds in USD							
iShs USD Corp Bond	5'895	0	0	5'895	103.05	607'480	16.31
iShs US Agg Bond ETF USD ²	5'435	0	0	5'435	94.84	515'455	13.84
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	1'000	250	0	1'250	181.37	226'713	6.09
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	1'800	0	300	1'500	115.99	173'985	4.67
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF ²	25'955	5'000	0	30'955	4.92	152'283	4.09
JPM Glb Em Mkts ETF ²	1'850	500	0	2'350	27.63	64'936	1.74
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	1'230	0	300	930	50.05	46'547	1.25
iShs Core MSCI World ETF	560	0	0	560	78.63	44'033	1.18
Total Fonds in USD						1'831'431	49.17
Total Fonds						1'963'016	52.70
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						1'963'016	52.70
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	40	0	15	25	1'259.11	34'196	0.92
Total Fonds in EUR						34'196	0.92
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	3'980	0	3'980	2'570.50	76'864	2.06
CS IL Eq Japan -QB-	90	0	90	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						76'864	2.06
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	500	0	0	500	1'011.07	505'535	13.57
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	113	60	0	173	1'041.18	180'124	4.84
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	100	0	0	100	1'400.59	140'059	3.76
Schroder GAIA Cat Bond	85	0	20	65	1'533.38	99'670	2.68

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
GAM Star Cat Bond	7'285	0	2'000	5'285	16.30	86'145	2.31
VPB Portable Enh USD -IM-	145	0	70	75	1'019.03	76'427	2.05
Redwheel Global Convertibles Fund	37	0	0	37	1'805.31	66'796	1.79
Lombard Od Conv Bd -USD-	2'200	0	0	2'200	29.03	63'861	1.71
GS II GMM Alt Portfolio -I-	430	0	0	430	122.05	52'482	1.41
Frank Templ K2 Alt -I acc-	8'220	0	4'000	4'220	12.34	52'075	1.40
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	300	0	0	300	113.45	34'035	0.91
VPB THU Fut Citi USD -IM-	240	0	0	240	110.80	26'592	0.71
VPB THU Fut Indu USD -IM-	240	0	0	240	109.53	26'287	0.71
VPB THU Fut Infra USD -IM-	200	0	0	200	112.04	22'408	0.60
Total Fonds in USD						1'432'496	38.46
Total Fonds						1'543'556	41.44
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	600	0	0	600	112.02	67'209	1.80
VP Bank Health Basket via JP Morgan	400	0	0	400	134.61	53'844	1.45
SP GOLD/APHM perpetual	850	0	200	650	78.71	51'159	1.37
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	100	0	100	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						172'212	4.62
Total Zertifikate						172'212	4.62
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'715'768	46.07
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						3'678'784	98.77
Bankguthaben						89'705	2.41
Derivative Finanzinstrumente						-1'904	-0.05
Gesamtvermögen						3'766'584	101.13
Verbindlichkeiten						-42'046	-1.13
Nettovermögen						3'724'539	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	212.70
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	91'288.04

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 Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
Kauf	USD 108'310	gegen EUR 100'000	18.10.2023	VP Bank AG	-1'457	-0.04
Kauf	USD 69'130	gegen JPY 9'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-447	-0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	-1'904
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		-1'904

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats September.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF): CHF	
- Anteilklasse B:	CHF
- Anteilklasse BI:	CHF
- Anteilklasse C:	CHF
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR): EUR	
- Anteilklasse B:	EUR
- Anteilklasse BI:	EUR
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD): USD	
- Anteilklasse B:	USD
- Anteilklasse BI:	USD
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF): CHF	
- Anteilklasse B:	CHF
- Anteilklasse BI:	CHF
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR): EUR	
- Anteilklasse B:	EUR
- Anteilklasse BI:	EUR
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD): USD	
- Anteilklasse B:	USD
- Anteilklasse BI:	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 CAD 1.481481
CHF 1.— entspricht EUR 1.007557
CHF 1.— entspricht HKD 8.591065
CHF 1.— entspricht JPY 145.687646
CHF 1.— entspricht USD 1.094571
EUR 1.— entspricht CAD 1.470370
EUR 1.— entspricht CHF 0.992500
EUR 1.— entspricht HKD 8.526632
EUR 1.— entspricht JPY 144.594988
EUR 1.— entspricht USD 1.086362
USD 1.— entspricht CAD 1.353481
USD 1.— entspricht CHF 0.913600
USD 1.— entspricht EUR 0.920504
USD 1.— entspricht JPY 133.100233

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.4000 %
- Anteilklasse BI:	0.8700 %
- Anteilklasse C:	2.0000 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.4000 %
- Anteilklasse BI:	0.8700 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	1.1500 %
- Anteilklasse BI:	0.8700 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.1500 %
- Anteilklasse BI:	0.8700 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.1500 %
- Anteilklasse BI:	0.8700 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	1.8050 %
- Anteilklasse BI:	1.7250 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Transaktionskosten

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 3'080.84
- Anteilklasse BI:	CHF 4'792.32
- Anteilklasse C:	CHF 163.37
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 3'341.29
- Anteilklasse BI:	EUR 2'863.77
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 1'488.31
- Anteilklasse BI:	USD 1'404.79
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 2'669.48
- Anteilklasse BI:	CHF 1'016.62
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 3'601.16
- Anteilklasse BI:	EUR 1'759.02
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 1'824.03
- Anteilklasse BI:	USD 698.37

Hinterlegungsstellen

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD):

- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)
- Clearstream Banking S.A, 1855 Luxemburg, LUXEMBURG (LU)

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- 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 wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), 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.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Teilfonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/verguetungspolitik> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft⁵

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3'945 Mio
davon feste Vergütung	CHF 3'584 Mio
davon variable Vergütung ⁶	CHF 362'000

Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁷	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	26.55

⁵ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁶ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁷ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	47	CHF 3'656.740 Mio
in AIF	54	CHF 1'517.801 Mio
Total	101	CHF 5'174.542 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende"⁸ der Gesellschaft

im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 1'475 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1'324 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 151'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft
zum Berichtsstichtag

9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft

im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.470 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.260 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 210'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft
zum Berichtsstichtag

17.55

⁸ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.