



VP Bank Money Fund

Jahresbericht per 30.06.2022 (geprüft)

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

VP Bank Money Fund CHF
VP Bank Money Fund EUR
VP Bank Money Fund USD

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Tätigkeitsbericht	7
Konsolidiert	9
Vermögensrechnung per 30.06.2022	9
Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	10
Verwendung des Erfolgs	11
VP Bank Money Fund CHF	12
Vermögensrechnung per 30.06.2022	12
Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	13
Verwendung des Erfolgs	14
3-Jahres-Vergleich	15
Veränderung des Nettovermögens	16
Anteile im Umlauf	17
Vermögensinventar per 30.06.2022	18
Derivative Finanzinstrumente	21
VP Bank Money Fund EUR	22
Vermögensrechnung per 30.06.2022	22
Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	23
Verwendung des Erfolgs	24
3-Jahres-Vergleich	25
Veränderung des Nettovermögens	26
Anteile im Umlauf	27
Vermögensinventar per 30.06.2022	28
Derivative Finanzinstrumente	33
VP Bank Money Fund USD	34
Vermögensrechnung per 30.06.2022	34
Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	35
Verwendung des Erfolgs	36
3-Jahres-Vergleich	37
Veränderung des Nettovermögens	38
Anteile im Umlauf	39
Vermögensinventar per 30.06.2022	40
Derivative Finanzinstrumente	45
Ergänzende Angaben	46
Bericht des Wirtschaftsprüfers	51

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

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 Privatbankiers
Aktiengesellschaft, Niederlassung Luxemburg
Rue Gabriel Lippmann 1 c
LU-5365 Munsbach

Publikationsorgan Luxemburg

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Zahlstelle Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft, 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 30.06.2022

CHF 174.9 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022

VP Bank Money Fund CHF (B)	CHF 1'033.02
VP Bank Money Fund EUR (B)	EUR 1'304.29
VP Bank Money Fund USD (B)	USD 1'694.46

Rendite¹

seit Liberierung p.a.

1 Jahr

VP Bank Money Fund CHF (B)	0.13 %	-1.53 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.11 %	-1.37 %
VP Bank Money Fund USD (B)	2.06 %	-0.93 %

Liberierung

per

VP Bank Money Fund CHF (B)	13.09.1996
VP Bank Money Fund EUR (B)	15.05.1998
VP Bank Money Fund USD (B)	13.09.1996

Total Expense Ratio (TER)²

ohne Performance Fee

VP Bank Money Fund CHF (B)	0.17 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	0.11 %
VP Bank Money Fund USD (B)	0.22 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

VP Bank Money Fund CHF	57.36 %
VP Bank Money Fund EUR	17.42 %
VP Bank Money Fund USD	21.13 %

Erfolgsverwendung

VP Bank Money Fund CHF (B)	Thesaurierend
VP Bank Money Fund EUR (B)	Thesaurierend
VP Bank Money 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 Money Fund CHF (B)	0.10 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	0.10 %
VP Bank Money Fund USD (B)	0.10 %

Pauschale Entschädigung (max.)

	zuzüglich bis zu (p.a.)
VP Bank Money Fund CHF	plus 20.00% des 6M SARON Compounded Rate)*
VP Bank Money Fund EUR	plus 20.00% des 6M EURIBOR*
VP Bank Money 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 Money Fund CHF (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Money Fund USD (B)	1.00 %	n/a

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

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

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

Tätigkeitsbericht

Konjunktur und anlagepolitisches Umfeld

Auf die im Frühjahr 2020 durch Corona ausgelöste Rezession folgte in den folgenden Quartalen eine V-förmige Erholung, die im Spätsommer 2021 ihren Höhepunkt erreichte. Trotz des erstmals in 2021 in grossen Mengen vorhandenen Impfstoffs gegen die Corona Viren, wurde die Zuversicht mit fortschreitender Jahreszeit und der neuen Covid-Variante Omikron erneut abgebremst.

Zunehmende Befürchtungen, dass die massiven Konjunkturpakete und die ultra-lockere Geldpolitik der Zentralbanken zu einem Inflationsproblem führen könnten, beschäftigte die Kapitalmärkte praktisch das ganze Jahr. Als weitere Auslöser einer hohen Inflation, gesellten sich die im Zuge der Krise gestörten globalen Lieferketten, eine starke (aufgeschobene) Nachfrage, eine zumindest in den USA einsetzende Lohn-/Preisspirale sowie stark steigende Energiekosten. Die anfangs noch als "temporär" gesehene Inflation erwies sich zunehmend als nachhaltig. Von Monat zu Monat wurden beidseits des Atlantiks rekordhohe Inflationszahlen gemeldet. Spätestens im vierten Quartal 2021 wurde das Inflationsproblem als zunehmend kritisch erkannt und die Notenbanken mussten reagieren.

So kündigte zunächst die US-Zentralbank, ihr Anleihekaufprogramm zurückzufahren bzw. bis Ende Frühjahr 2022 zu beenden (Tapering). Bis Ende Juni 2022 wurden die Zinsen bereits um 1.5% erhöht, weitere signifikante Erhöhungen folgten im Anschluss. Die europäische Zentralbank liess sich länger Zeit die Drosselung ihrer expansiven Geldpolitik anzukündigen. Bis zum Ende des Berichtszeitraums blieb der Leitzins unverändert, was sich im weiteren Verlauf als fatal erwies. Die Inflationsraten zeigten sich zunehmend als unkontrollierbar und marschierten in Richtung 10%. Im zweiten Halbjahr 2022 folgten mehrere (Not-) Erhöhungen, um die Situation zu stabilisieren, dies bei bereits deutlich werdender Rezession im Euroraum. Die SNB preschte vor und erhöhte den Leitzins bereits in ihrer Junisitzung um 0.5%, noch vor der EZB.

Am 24.02.2022 wurde die Welt mit einer neuen Krise – mit zumindest menschlich katastrophalen Ausmassen – konfrontiert: Die Invasion Russlands in die Ukraine. Für die Finanzmärkte bedeutet das zunächst einmal eine erhöhte Volatilität bei sich nun deutlich eintrübenden wirtschaftlichen Aussichten. Die Situation bei den Energiepreisen verschärfte sich im Zuge eingeführter Sanktionen und Importstopps mit entsprechender Auswirkung für die Inflation.

In Erwartung strafferer Geldpolitik bei einer anziehenden Inflation erhöhten sich die Zinsen bereits im Verlauf des Geschäftsjahres und insb. im ersten Halbjahr 2022. Die Geldmarktsätze reagierten mit etwas Zeitverzug nach vorgenommenen Zinserhöhungen ebenfalls deutlich. Festverzinsliche Anlagen sämtlicher Klassen erzielten eine stark negative Performance.

Starke Kursrückgänge verzeichneten generell zinssensitivere Anleihen mit langen Laufzeiten. Überproportional schlecht performten USD-Unternehmensanleihen aufgrund der tendenziell hohen Duration. Im CHF schnitten Staatsanleihen, ebenfalls aufgrund der überproportional starken Zinssensitivität zweistellig negativ ab. Bei den CHF Unternehmensanleihen trugen die unter Sanktionen stehenden Anleihen russischer Unternehmen deutlich zu Minderperformance des Index bei. Im EUR-Bereich performten die sog. Peripherie-Staatsanleihen (z.B. Italien) bis zum Ende des Berichtszeitraums nur leicht schlechter im Vergleich zu Core

Ländern wie z.B. Deutschland. Ursächlich waren die angekündigten Stützungsmaßnahmen der EZB wie PEPP Reinvestitionen sowie ein neues Fragmentierungsinstrument.

Bei den Unternehmensanleihen war die negative Performance zudem auf die Ausweitung von Credit Spreads seit Jahresbeginn zurückzuführen (um 60 BP im USD und bis 130 BP im EUR im Investment Grade Bereich).

VP Bank Money Funds

Aufgrund der deutlich gestiegenen Zinsen performten insb. die in den Portfolien der EUR und USD Fonds zu rd. 50% enthaltenen Fix Kupon Anleihen schlecht. Aufgrund der Besonderheit des Schweizer Bondmarkts ist deren Anteil im CHF Fonds deutlich höher. Besonders auffällig waren Anleihen, die während der letzten Niedrigzinsjahre emittiert wurden und mit ihren niedrigen Kupons einen geringen Kompensationspotenzial aufweisen. Die Floater sind sensitiver gegen ebenfalls gestiegene Kreditrisiken, performten jedoch insgesamt besser. Aufgrund der aufgeführten negativen Auswirkungen des Zinsanstiegs bei gleichzeitig anziehenden Kreditaufschlägen, erzielten die VP Geldmarktfonds in 2022 eine negative Performance i.H.v. -0.9 bis -1.5%. Hierbei schnitt der CHF Fonds am schlechtesten, der USD am besten ab.

Bei den erzielten negativen Ergebnissen handelt es sich um Buchwertverluste, die in der Regel spätestens beim Auslaufen der Papiere aufgeholt werden.

Hinsichtlich Rezessionsgefahren und einer sich verschärfenden Energiekrise, meiden wir aktuell bei Zukäufen Zyklischer insb. aus den Bereichen Chemie und Utilities. Beim Rating bevorzugen wir vor allem A-Papiere und generell Schuldner mit einem hohen VPSS ESG Score. Zudem halten die Cash Quoten in allen Money Funds hoch.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	28'444'588.56
Wertpapiere	
Obligationen	145'976'819.86
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-62'334.36
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	753'341.38
Gesamtvermögen	175'112'415.44
Verbindlichkeiten	-166'309.28
Nettovermögen	174'946'106.16

Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	4'848.64
Erträge der Geldmarktinstrumente	5'249.04
Erträge der Wertpapiere Obligationen	2'250'228.95
Sonstige Erträge	5'216.42
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	221'564.31
Total Erträge	2'487'107.36
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	86'070.47
an die Verwahrstelle	102'797.30
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	26'437.73
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	111'169.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	436'845.15
Total Aufwendungen	763'320.16
Nettoerfolg	1'723'787.20
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'504'327.11
Realisierter Erfolg	219'460.09
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2'801'778.25
Gesamterfolg	-2'582'318.16

Verwendung des Erfolgs

Konsolidiert	(in CHF)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'723'787.20
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'723'787.20
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'723'787.20
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

VP Bank Money Fund CHF

Vermögensrechnung per 30.06.2022

VP Bank Money Fund CHF	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	7'238'907.39
Wertpapiere	
Obligationen	31'898'915.19
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-62'334.36
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	154'252.44
Gesamtvermögen	39'229'740.66
Verbindlichkeiten	-32'993.54
Nettovermögen	39'196'747.12
Anteile im Umlauf	37'943.689
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'033.02

Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

VP Bank Money Fund CHF	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	10.10
Erträge der Wertpapiere Obligationen	287'701.56
Sonstige Erträge	288.74
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	14'743.30
Total Erträge	302'743.70
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	10'503.02
an die Verwahrstelle	14'066.08
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	8'616.00
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	36'688.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	28'245.62
Total Aufwendungen	98'119.12
Nettoerfolg	204'624.58
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-478'746.93
Realisierter Erfolg	-274'122.35
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-365'775.49
Gesamterfolg	-639'897.84

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Money Fund CHF

(in CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	204'624.58
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	204'624.58
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	204'624.58
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Money Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen

30.06.2020	36'223'486.34
30.06.2021	45'177'288.30
30.06.2022	39'196'747.12

Anteile im Umlauf

30.06.2020	34'453.257
30.06.2021	43'062.000
30.06.2022	37'943.689

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2020	1'051.38
30.06.2021	1'049.12
30.06.2022	1'033.02

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Money Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45'177'288.30
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	3'164'992.81
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-8'519'138.47
Ertragsausgleich	13'502.32
Gesamterfolg	-639'897.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39'196'747.12

Anteile im Umlauf

VP Bank Money Fund CHF

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	43'062.000
Neu ausgegebene Anteile	3'052.689
Zurückgenommene Anteile	-8'171.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	37'943.689

Vermögensinventar per 30.06.2022

VP Bank Money Fund CHF

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
eBay 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.18	479'552	1.22
HSBC Holdings 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.50	476'297	1.22
Anheuser Busch 24 Var	447'000	0	0	447'000	99.93	427'637	1.09
Total Floater Obligationen in USD						1'383'485	3.53
Total Floater Obligationen						1'383'485	3.53
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in CHF							
Pfandbriefbank 23 0%	0	500'000	0	500'000	99.63	498'150	1.27
Total Nullkupon Obligationen in CHF						498'150	1.27
Total Nullkupon Obligationen						498'150	1.27
Obligationen							
Obligationen in CHF							
CRH 23 1.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.68	1'006'800	2.57
Bk of Nova Scotia 22 0.3%	600'000	400'000	0	1'000'000	100.03	1'000'260	2.55
DeutschBahnFin 23 1.375%	980'000	0	0	980'000	100.85	988'330	2.52
Credit Agricole 22 0.55%	800'000	0	0	800'000	100.05	800'368	2.04
KEB Hana Bank 23 0.4075%	0	800'000	0	800'000	99.10	792'800	2.02
JPMorgan Chase 23 0.5%	700'000	0	0	700'000	99.32	695'233	1.77
Metropolitan Life 22 1%	600'000	0	0	600'000	100.10	600'600	1.53
Barclays 23 1.125%	0	600'000	0	600'000	99.90	599'400	1.53
Coca-Cola 22 0.25%	600'000	0	0	600'000	99.88	599'280	1.53
Mediobanca Intl Lux 23 0.55%	400'000	200'000	0	600'000	99.53	597'180	1.52
RBC 23 0.1%	600'000	0	0	600'000	99.28	595'698	1.52
DNB Bk ASA 23 0.125%	600'000	0	0	600'000	98.54	591'240	1.51
BNP Paribas 22 1.875%	550'000	0	0	550'000	100.34	551'859	1.41
Coop Rabobank 23 3.5%	0	500'000	0	500'000	102.78	513'900	1.31
Fin Foncier 24 1.5%	0	500'000	0	500'000	101.05	505'250	1.29
Svenska Handelsbank 22 1.375%	500'000	0	0	500'000	100.29	501'450	1.28
Santander Consum Fi 22 0.625%	500'000	0	0	500'000	100.05	500'250	1.28
National Aus BK 22 0.35%	0	500'000	0	500'000	100.02	500'090	1.28
CRH Finance 22 1.375%	500'000	0	0	500'000	99.83	499'150	1.27
Swisscom 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	99.60	498'000	1.27
SGS 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	99.46	497'300	1.27
Verizon Comm 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.42	497'090	1.27
DH Switzerl Finance 23 0.5% ²	500'000	0	0	500'000	99.18	495'920	1.27
1st Ab Dhabi Bk 23 0.3225%	0	500'000	0	500'000	99.05	495'250	1.26
Cembra Money Bk 23 0%	0	500'000	0	500'000	99.05	495'250	1.26
Sika 24 0.625% ²	0	500'000	0	500'000	99.05	495'250	1.26
Nestle 24 0.25% ²	0	500'000	0	500'000	99.00	495'000	1.26
Nordea Bk 23 0.25% ²	0	500'000	0	500'000	98.96	494'780	1.26
Kiwibank 23 0.25%	0	500'000	0	500'000	98.79	493'950	1.26
Swiss Life Holding 23 0.25% ²	500'000	0	0	500'000	98.72	493'600	1.26
Lonza Swiss 24 0.7% ²	0	500'000	0	500'000	98.65	493'250	1.26

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2022	Kurs	in CHF	NAV
Deutsche Pfandbriefbank 23 0.125%	500'000	0	0	500'000	98.64	493'200	1.26
ABB 24 0.3%	0	500'000	0	500'000	98.35	491'750	1.25
HYPO NOE 23 0.125%	0	500'000	0	500'000	98.35	491'750	1.25
Hypo Vorarl Bk 24 0.45%	0	500'000	0	500'000	98.15	490'750	1.25
CBQ Finance 22 1.115%	400'000	0	0	400'000	100.18	400'720	1.02
Achmea Bank 22 0.5%	400'000	0	0	400'000	99.97	399'880	1.02
Henkel 23 0.2725%	400'000	0	0	400'000	99.55	398'200	1.02
NatWest Mkts 23 0.125% ²	400'000	0	0	400'000	98.54	394'160	1.01
Part Grp Holding 24 0.15% ²	0	400'000	0	400'000	98.25	393'000	1.00
Amgen 23 0.41%	360'000	0	0	360'000	99.67	358'812	0.92
Corp Andina Fomento 24 2%	0	300'000	0	300'000	101.49	304'476	0.78
Macquarie Bank 22 3%	300'000	0	0	300'000	101.20	303'600	0.77
LGT Bank 23 1.875% ²	300'000	0	0	300'000	100.69	302'070	0.77
Baloise Holding 23 1.75%	300'000	0	0	300'000	100.64	301'920	0.77
BFCM 23 1.625%	300'000	0	0	300'000	100.56	301'680	0.77
Roche Kapitalmarkt 22 1.625%	300'000	0	0	300'000	100.38	301'140	0.77
Raiff Bank Int 22 4.75%	300'000	0	0	300'000	100.19	300'570	0.77
Niederösterreich 22 0.5%	0	300'000	0	300'000	100.09	300'270	0.77
Vifor Pharma 22 0.75%	300'000	0	0	300'000	99.97	299'910	0.77
MercedesBenz 22 0.25%	300'000	0	0	300'000	99.92	299'760	0.76
Bank of Montreal 22 0.05%	300'000	0	0	300'000	99.82	299'460	0.76
ADCB Fin. 23 0.375%	0	300'000	0	300'000	99.79	299'382	0.76
Givaudan 22 0%	300'000	0	0	300'000	99.72	299'160	0.76
Korea Gas 23 0.2075%	300'000	0	0	300'000	99.21	297'630	0.76
Jackson Natl Life 23 0.3%	0	300'000	0	300'000	98.57	295'710	0.75
Eli Lilly & Co 24 0.15%	300'000	0	0	300'000	98.50	295'500	0.75
ENGIE 24 1.625%	0	250'000	0	250'000	100.72	251'803	0.64
Deutsche Bank 22 1.625%	0	250'000	0	250'000	100.16	250'400	0.64
Mondelez Intl 23 1.125%	0	250'000	0	250'000	99.75	249'375	0.64
CS Group 23 1%	0	250'000	0	250'000	99.36	248'400	0.63
Gldm Sachs Grp 24 0.5%	0	250'000	0	250'000	97.68	244'208	0.62
Societe Generale 22 2.375%	200'000	0	0	200'000	100.39	200'780	0.51
KDB 23 0.303%	200'000	0	0	200'000	99.51	199'020	0.51
Schw.Rueckvers 24 1% ²	0	200'000	0	200'000	99.50	199'000	0.51
Societe Generale 24 0.875%	200'000	0	0	200'000	99.20	198'400	0.51
UBS Group 24 0.625%	0	200'000	0	200'000	99.15	198'300	0.51
Africa Finance 23 0.5225%	150'000	0	0	150'000	98.80	148'200	0.38
EnBW Intl Finance 23 2.25%	130'000	0	0	130'000	100.89	131'157	0.33
1st Ab Dhabi Bk 22 0.625%	675'000	0	675'000	0	0.00	0	0.00
Banco Merc Del Nort 21 0.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
BAWAG P.S.K. 21 0.01%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bco Santander Chile 22 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BNZ Intl Fndg London 22 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BP Capital Markets 21 0.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CABEI 21 0.194%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Cembra Money Bk 21 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Citigroup 21 3.125% EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Coop Rabobank 21 2%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CS London 21 1%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 21 0.75%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
DVB Bank 22 0.575%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Fin Foncier 22 3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 21 2.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Gldm Sachs Grp 21 0.55%	425'000	0	425'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Holcim 21 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Hypo Vorarl Bk 21 0.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
KommkrAust 22 2.5%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Lonza Swiss 21 0.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Luzerner KB 21 3%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
mBank 22 0.565%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Mondelez Intl 21 0.625%	1'150'000	0	1'150'000	0	0.00	0	0.00
Net Rail Infra Finance 21 2.75	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
NY Life Glb Fdg 22 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
OP Corp Bank 21 3.375%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
OP Corporate Bank 21 1%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
PKO BP 21 0.3%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Polen 21 1%	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0	0.00
Prov Quebec 21 2.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Societ Nat SNCF 21 2.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
TotalEn Cap Int 24 1%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
UBS London 22 0.17%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Vinci 22 3%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 22 0.375%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 22 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						30'017'280	76.58
Total Obligationen						30'017'280	76.58
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						31'898'915	81.38
Total Wertpapiere						31'898'915	81.38
Bankguthaben						7'238'907	18.47
Derivative Finanzinstrumente						-62'334	-0.16
Sonstige Vermögenswerte						154'252	0.39
Gesamtvermögen						39'229'741	100.08
Verbindlichkeiten						-32'994	-0.08
Nettovermögen						39'196'747	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	288.74
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	3'989'827.80

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 1'217'835	gegen USD 1'350'000	10.11.2022	VP Bank AG	-62'334	-0.16

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-62'334
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-62'334

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Finanzderivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Finanzderivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Swiss Conf Fut Sep/21	EUREX	08.09.2021	1	0	1
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	3	3

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 410'911 gegen USD 455'000	12.11.2021
Kauf CHF 874'400 gegen USD 1'000'000	12.11.2021

VP Bank Money Fund EUR

Vermögensrechnung per 30.06.2022

VP Bank Money Fund EUR	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	12'959'990.58
Wertpapiere	
Obligationen	55'791'134.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	295'649.46
Gesamtvermögen	69'046'774.04
Verbindlichkeiten	-40'189.96
Nettovermögen	69'006'584.08
Anteile im Umlauf	52'907.454
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'304.29

Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

VP Bank Money Fund EUR	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	139.02
Erträge der Wertpapiere Obligationen	574'597.44
Sonstige Erträge	2'665.42
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	33'653.47
Total Erträge	611'055.35
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	20'142.00
an die Verwahrstelle	26'798.75
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'167.47
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	35'117.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	99'396.67
Total Aufwendungen	190'622.44
Nettoerfolg	420'432.91
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-395'580.51
Realisierter Erfolg	24'852.40
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1'151'853.02
Gesamterfolg	-1'127'000.62

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Money Fund EUR	(in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	420'432.91
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	420'432.91
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	420'432.91
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Money Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2020	72'534'466.78
30.06.2021	82'678'102.07
30.06.2022	69'006'584.08

Anteile im Umlauf

30.06.2020	55'069.953
30.06.2021	62'519.872
30.06.2022	52'907.454

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2020	1'317.13
30.06.2021	1'322.43
30.06.2022	1'304.29

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Money Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82'678'102.07
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	16'149'813.73
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-28'760'074.30
Ertragsausgleich	65'743.20
Gesamterfolg	-1'127'000.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69'006'584.08

Anteile im Umlauf

VP Bank Money Fund EUR

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	62'519.872
Neu ausgegebene Anteile	12'246.555
Zurückgenommene Anteile	-21'858.973
Stand am Ende der Berichtsperiode	52'907.454

Vermögensinventar per 30.06.2022

VP Bank Money Fund EUR

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
DeutschBahnFin 24 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.14	1'502'100	2.18
M'bishi UFJ Finl 23 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.10	1'501'500	2.18
ING Group 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.68	1'006'750	1.46
Mizuho Finance Group 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.16	1'001'600	1.45
Jyske Bank 22 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.14	1'001'350	1.45
Bk of Nova Scotia 22 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.11	1'001'050	1.45
BNP Paribas 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.04	1'000'350	1.45
Std Chartered 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.93	999'250	1.45
Societe Generale 24 Var	800'000	0	0	800'000	100.60	804'800	1.17
Gldm Sachs Grp 23 Var	750'000	0	0	750'000	100.02	750'150	1.09
OP Corp Bank 24 Var	0	700'000	0	700'000	101.23	708'631	1.03
Allianz Finance II 24 Var	0	500'000	0	500'000	101.43	507'150	0.73
BMW Finance 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.40	501'975	0.73
BPCE 22 Var	500'000	0	0	500'000	100.13	500'635	0.73
DNB Bk ASA 22 Var	500'000	0	0	500'000	100.04	500'175	0.72
MercedesBenz 23 Var	500'000	0	0	500'000	99.98	499'900	0.72
HSBC Holdings 26 Var	0	500'000	0	500'000	99.18	495'900	0.72
Morgan Stanley 24 Var	500'000	0	0	500'000	98.55	492'750	0.71
Macquarie Bank 23 Var	0	420'000	0	420'000	100.66	422'751	0.61
Iberdrola Finanzas 24 Var	300'000	0	0	300'000	100.28	300'846	0.44
CS AG Ldn 23 Var	0	300'000	0	300'000	100.26	300'780	0.44
Deutsche Tel Intl F 22 Var	300'000	0	0	300'000	100.05	300'135	0.43
RBC Toronto 24 Var	0	200'000	0	200'000	100.85	201'690	0.29
Bank of America 23 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 21 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
BAT Cap Corp 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bayer Cap 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BBVA 22 Var	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
BMW Finance 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DH Europe Finance 22 Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Gecina 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
GSK Capital 21 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
HSBC Holdings 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
MercedesBenz 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Nordea Bk 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Nordea Bk 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
OP Corp Bank 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Proximus 22 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Stomo Mitsui Finl 22 Var	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0	0.00
Toyota Motor Fi 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
UBS Group 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Volkswagen Leasing 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Volvo Treasury 21 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 22 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Floater Obligationen in EUR						16'302'218	23.62
Total Floater Obligationen						16'302'218	23.62
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Nov Nord Finance NL 24 0%	700'000	0	0	700'000	97.23	680'575	0.99
OMV 23 0%	0	500'000	0	500'000	98.88	494'400	0.72
Mits HC Cap UK 24 0%	0	500'000	0	500'000	94.40	471'975	0.68
EssilorLuxott 23 0%	100'000	300'000	0	400'000	99.23	396'900	0.58
Siemens Finance Nv 23 0%	0	300'000	0	300'000	99.74	299'220	0.43
Dassault Syst. 24 0%	0	300'000	0	300'000	95.96	287'865	0.42
E.O22 0%	100'000	0	0	100'000	99.96	99'960	0.14
Colgate-Palmolive 21 0%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Siemens Finance Nv 21 0%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Thales 22 0%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						2'730'895	3.96
Total Nullkupon Obligationen						2'730'895	3.96
Obligationen							
Obligationen in EUR							
DNB Bk ASA 23 0.05%	1'500'000	0	0	1'500'000	98.10	1'471'500	2.13
BFCM 22 0.5%	400'000	500'000	0	900'000	100.11	900'990	1.31
Ecolab 24 1%	0	800'000	0	800'000	98.73	789'800	1.14
BPCE 23 4.625%	700'000	0	0	700'000	102.31	716'170	1.04
Fin Foncier 22 2.375%	700'000	0	0	700'000	100.89	706'230	1.02
Exp-Imp Bank Korea 23 0.625%	0	700'000	0	700'000	99.72	698'040	1.01
Sumitomo Mitsui BK 23 0.55%	0	700'000	0	700'000	99.11	693'735	1.01
ASML Holding 23 3.375%	0	500'000	0	500'000	102.45	512'250	0.74
Erste Group Bk 22 7.125%	500'000	0	0	500'000	101.51	507'525	0.74
Talanx 23 3.125%	500'000	0	0	500'000	101.30	506'500	0.73
Kon DSM 24 2.375%	200'000	300'000	0	500'000	101.05	505'225	0.73
Linde Finance 23 2%	500'000	0	0	500'000	101.04	505'200	0.73
Statkraft 22 2.5%	500'000	0	0	500'000	100.89	504'450	0.73
Pernod Ricard 24 2.125%	0	500'000	0	500'000	100.58	502'875	0.73
Sky 23 1.875%	500'000	0	0	500'000	100.46	502'300	0.73
Honeywell Intl 23 1.3%	500'000	0	0	500'000	100.39	501'950	0.73
JPMorgan Chase 22 2.75%	500'000	0	0	500'000	100.36	501'775	0.73
Nestle Finance 22 1.75%	500'000	0	0	500'000	100.35	501'750	0.73
MercedesBenz 23 1.625%	0	500'000	0	500'000	100.26	501'300	0.73
Equinor 23 0.875%	0	500'000	0	500'000	100.18	500'875	0.73
Holcim Finance 23 1.375%	500'000	0	0	500'000	100.08	500'375	0.73
Lansforsakringar Bk 22 0.5%	500'000	0	0	500'000	100.08	500'375	0.73
3M 23 0.95%	0	500'000	0	500'000	100.05	500'250	0.72
Babcock Intl Grp 22 1.75%	500'000	0	0	500'000	100.04	500'175	0.72
Magna Intl 23 1.9%	500'000	0	0	500'000	100.01	500'025	0.72
Illinois Tool Works 23 1.25%	500'000	0	0	500'000	99.99	499'925	0.72
Roche Finance 23 0.5%	500'000	0	0	500'000	99.97	499'850	0.72
Unilever Finance NI 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.94	499'675	0.72
Yorkshire Buildg 23 0.875%	0	500'000	0	500'000	99.89	499'450	0.72
NatWest Mkts 23 1.125%	500'000	0	0	500'000	99.84	499'175	0.72
Medtronic Glob 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.80	499'000	0.72
ABB Finance 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	99.71	498'550	0.72
John Deere CM 24 1.375%	0	500'000	0	500'000	99.69	498'425	0.72
Novartis Finance 23 0.5%	250'000	250'000	0	500'000	99.48	497'375	0.72

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2022	Kurs	in EUR	NAV
CS AG Ldn 23 1%	0	500'000	0	500'000	99.45	497'225	0.72
de Volksbank 23 0.75%	500'000	0	0	500'000	99.43	497'150	0.72
Bank of America 23 0.75%	0	500'000	0	500'000	99.31	496'525	0.72
DANONE 24 1.25%	0	500'000	0	500'000	99.20	496'000	0.72
Svenska Handelsbank 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.12	495'575	0.72
Aegon 23 1% ²	500'000	0	0	500'000	99.11	495'550	0.72
Toyota Motor Fi 23 0.625%	0	500'000	0	500'000	99.06	495'275	0.72
AstraZeneca 24 0.75%	0	500'000	0	500'000	98.86	494'300	0.72
Novartis Finance 23 0.125%	0	500'000	0	500'000	98.77	493'850	0.72
Diageo Finance 23 0.125%	0	500'000	0	500'000	98.48	492'400	0.71
Vonovia Finance 24 1.625%	0	500'000	0	500'000	98.39	491'950	0.71
JPMorgan Chase 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.99	489'950	0.71
Thermo Fisher Scien 24 0.75%	0	500'000	0	500'000	97.82	489'075	0.71
Covestro 24 1.75%	0	500'000	0	500'000	97.80	489'000	0.71
Kimberly-Clark 24 0.625%	0	500'000	0	500'000	97.71	488'525	0.71
Merck & Co 24 0.5%	0	500'000	0	500'000	97.35	486'725	0.71
Eaton Capital 24 0.75%	0	500'000	0	500'000	96.51	482'525	0.70
Volvo Treasury 24 0.125%	0	500'000	0	500'000	96.24	481'200	0.70
Assicuraz Generali 24 5.125%	0	400'000	0	400'000	106.47	425'880	0.62
Bouygues 23 3.625%	400'000	0	0	400'000	101.83	407'300	0.59
Deutsche Boerse 22 2.375%	400'000	0	0	400'000	100.53	402'100	0.58
SAP 23 1.125%	0	400'000	0	400'000	100.27	401'080	0.58
Mastercard 22 1.1%	400'000	0	0	400'000	100.20	400'780	0.58
LVMH 24 0.75%	0	400'000	0	400'000	99.00	396'000	0.57
Air Liquide Finance 24 0.75%	0	400'000	0	400'000	98.10	392'400	0.57
Banco Santander 22 1.375%	0	300'000	0	300'000	100.47	301'395	0.44
EXOR 22 2.125%	300'000	0	0	300'000	100.33	300'975	0.44
CNP Assurances 22 1.875%	300'000	0	0	300'000	100.26	300'765	0.44
Santander Consum Bk 22 0.75%	300'000	0	0	300'000	100.13	300'375	0.44
Lloyds Bank 22 0.25%	300'000	0	0	300'000	100.05	300'135	0.43
BHP Billiton Finance 22 0.75%	300'000	0	0	300'000	100.04	300'120	0.43
Dassault Syst. 22 0%	300'000	0	0	300'000	99.93	299'790	0.43
Prosegur 23 1%	300'000	0	0	300'000	99.79	299'355	0.43
Infineon Technolog 23 0.75%	0	300'000	0	300'000	99.47	298'395	0.43
DZ BANK 23 0.17%	300'000	0	0	300'000	99.17	297'507	0.43
EssilorLuxott 24 2.625%	0	250'000	0	250'000	102.27	255'675	0.37
MDGH GMT23 3.625%	200'000	0	0	200'000	102.19	204'380	0.30
BMW Finance 23 2.375%	200'000	0	0	200'000	101.09	202'170	0.29
Toyota Motor Cr 23 2.375%	200'000	0	0	200'000	101.06	202'110	0.29
Barry Calleb Serv 24 2.375%	0	200'000	0	200'000	100.37	200'740	0.29
Booking Holding 22 2.15%	200'000	0	0	200'000	100.25	200'500	0.29
Wesfarmers 22 2.75%	200'000	0	0	200'000	100.21	200'420	0.29
Stora Enso 23 2.125%	0	200'000	0	200'000	100.19	200'370	0.29
BNZ Intl Fndg Lon 23 0.5%	200'000	0	0	200'000	99.41	198'810	0.29
EDP Finance 24 1.125%	0	200'000	0	200'000	99.14	198'270	0.29
Neles 24 1.125%	0	200'000	0	200'000	97.76	195'520	0.28
PSA Banque 22 0.625%	100'000	0	0	100'000	100.09	100'093	0.15
KDB 23 0.625%	100'000	0	0	100'000	99.74	99'736	0.14
BASF 23 0.101%	100'000	0	0	100'000	99.01	99'010	0.14
3M 21 1.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
AFL 22 0.375%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Air Liquide Finance 22 0.375%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Allianz Finance II 22 3.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Amgen 22 1.25%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2022	Kurs	in EUR	NAV
ASML Holding 22 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Atos 22 0.75%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Belfius Banque 22 0.25%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Booking Holding 22 0.8%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Citigroup 22 0.5%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Eli Lilly & Co 22 1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Essity 22 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Exp-Imp Bank Korea 22 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Investor 21 4.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Linde Finance 22 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Lunar Fdg V 21 1.875%	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0	0.00
LVMH 22 0.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Merck & Co 21 1.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Microsoft 21 2.125%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Pfizer 22 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Royal Philips 23 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
SAP 22 0.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Schneider E.SE 21 2.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Securitas 22 1.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sodexo 22 1.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Telia Company 21 4.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Temasek Finance (I) 22 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Thales 21 2.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
TotalEn Cap Int 23 0.25%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Veolia Environ. 22 5.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Vestas Wind Systems 22 2.75%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 22 0.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Wurth Finance Intl 22 1%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Yorkshire Buildg 22 1.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						36'758'021	53.27
Total Obligationen						36'758'021	53.27
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						55'791'134	80.85
Total Wertpapiere						55'791'134	80.85
Bankguthaben						12'959'991	18.78
Sonstige Vermögenswerte						295'649	0.43
Gesamtvermögen						69'046'774	100.06
Verbindlichkeiten						-40'190	-0.06
Nettovermögen						69'006'584	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'029.30
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	498'344.52

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Finanzderivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Euro Bund Future Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	3	3
Euro Schatz Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
Euro-BTP Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
BTP 3yr Short Fut Jun/22	EUREX	08.06.2022	0	5	5
Euribor 3MO Future Sep23	EUREX	18.09.2023	0	55	55

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Finanzderivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3

VP Bank Money Fund USD

Vermögensrechnung per 30.06.2022

VP Bank Money Fund USD	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	8'600'403.80
Wertpapiere	
Obligationen	60'827'823.95
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	316'663.25
Gesamtvermögen	69'744'891.00
Verbindlichkeiten	-97'231.68
Nettovermögen	69'647'659.32
Anteile im Umlauf	41'103.201
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'694.46

Erfolgsrechnung vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

VP Bank Money Fund USD	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	4'908.50
Erträge der Geldmarktinstrumente	5'482.60
Erträge der Wertpapiere Obligationen	1'449'146.45
Sonstige Erträge	2'360.41
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	180'841.08
Total Erträge	1'642'739.04
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	57'872.70
an die Verwahrstelle	64'662.99
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'030.72
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	41'082.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	322'867.56
Total Aufwendungen	495'516.02
Nettoerfolg	1'147'223.02
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-657'659.96
Realisierter Erfolg	489'563.06
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1'340'205.84
Gesamterfolg	-850'642.78

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Money Fund USD

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'147'223.02
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'147'223.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'147'223.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Money Fund USD

(in USD)

Nettovermögen

30.06.2020	126'873'746.06
30.06.2021	81'667'471.99
30.06.2022	69'647'659.32

Anteile im Umlauf

30.06.2020	74'985.603
30.06.2021	47'748.820
30.06.2022	41'103.201

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2020	1'691.97
30.06.2021	1'710.36
30.06.2022	1'694.46

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Money Fund USD

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	81'667'471.99
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	25'818'875.79
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-37'130'072.16
Ertragsausgleich	142'026.48
Gesamterfolg	-850'642.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69'647'659.32

Anteile im Umlauf

VP Bank Money Fund USD

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	47'748.820
Neu ausgegebene Anteile	15'131.881
Zurückgenommene Anteile	-21'777.500
Stand am Ende der Berichtsperiode	41'103.201

Vermögensinventar per 30.06.2022

VP Bank Money Fund USD

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
John Deere Cap 22 Var	1'194'000	0	0	1'194'000	99.98	1'193'749	1.71
1st Ab Dhabi Bk 24 Var ²	1'000'000	0	0	1'000'000	100.26	1'002'580	1.44
BFCM 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.17	1'001'730	1.44
KEB Hana Bank 22 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.08	1'000'750	1.44
ANZ Banking Group 22 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.00	1'000'000	1.44
RBC 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.91	999'100	1.43
Toronto Dominion Bk 22 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.87	998'700	1.43
Bank of America 25 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	98.03	980'300	1.41
JPMorgan Chase 24 Var ²	800'000	0	0	800'000	98.53	788'272	1.13
Stomo Mitsui Finl 22 Var	750'000	0	0	750'000	100.00	750'000	1.08
Toronto Dominion Bk 24 Var	750'000	0	0	750'000	98.74	740'550	1.06
Truist Finl 25 Var	750'000	0	0	750'000	96.94	727'013	1.04
KDB 22 Var	700'000	0	0	700'000	100.00	700'000	1.01
Banco Santander 23 Var	600'000	0	0	600'000	100.36	602'142	0.86
Arab Petr Inv 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.88	504'390	0.72
AstraZeneca 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.78	503'875	0.72
eBay 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.18	500'890	0.72
Comcast 24 Var	0	500'000	0	500'000	100.17	500'825	0.72
Morgan Stanley 24 Var	0	500'000	0	500'000	100.11	500'525	0.72
DBS Group Holdings 22 Var	500'000	0	0	500'000	99.99	499'955	0.72
BFCM 22 Var	500'000	0	0	500'000	99.99	499'950	0.72
Mizuho Finance Group 23 Var	500'000	0	0	500'000	99.99	499'950	0.72
Barclays 24 Var ²	1'000'000	0	500'000	500'000	99.94	499'695	0.72
Anheuser Busch 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.93	499'625	0.72
HSBC Holdings 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.50	497'490	0.71
Bk Montreal 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.50	497'475	0.71
Bk of Nova Scotia 23 Var	0	500'000	0	500'000	99.49	497'450	0.71
Thermo Fisher Scien 23 Var	0	500'000	0	500'000	99.41	497'055	0.71
Toyota Motor Cr 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.36	496'775	0.71
Rabobank New York 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.30	496'500	0.71
Metropolitan Life 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.20	495'974	0.71
Bk of Nova Scotia 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.03	495'150	0.71
Westpac Banking 24 Var	0	500'000	0	500'000	98.75	493'750	0.71
Metropolitan Life 24 Var	0	500'000	0	500'000	98.54	492'680	0.71
EIB 24 Var	500'000	0	0	500'000	97.97	489'825	0.70
Analog Devices 24 Var	0	500'000	0	500'000	97.61	488'070	0.70
Kred Wiederaufbau 24 Var	0	400'000	0	400'000	101.47	405'880	0.58
HSBC Holdings 24 Var	0	400'000	0	400'000	96.06	384'256	0.55
Weltbank 24 Var	0	300'000	0	300'000	100.40	301'185	0.43
CIBC 23 Var	0	300'000	0	300'000	99.57	298'695	0.43
Roche Hold 25 Var	0	300'000	0	300'000	99.37	298'104	0.43
Swedbank 25 Var	0	300'000	0	300'000	99.17	297'495	0.43
CIBC 25 Var	0	300'000	0	300'000	98.82	296'460	0.43
Charles Schwab 27 Var	0	300'000	0	300'000	98.53	295'578	0.42
UBS Group 23 Var	250'000	0	0	250'000	99.97	249'923	0.36

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2022	Kurs	in USD	NAV
KDB 23 Var	200'000	0	0	200'000	100.02	200'046	0.29
Charles Schwab 26 Var	200'000	0	0	200'000	97.30	194'599	0.28
Tencent Holding 23 Var	0	100'000	0	100'000	99.81	99'813	0.14
Abu Dhabi Comm Bk 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
American Express 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
American Honda Finance 21 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
ANZ New Zealand 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Apple 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Athene Gbl Fdg 24 Var	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Banco Santander 22 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Bank of America 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BAT Cap Corp 22 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Bk of Nova Scotia 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BMW US Capital 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BP Capital Markets 21 Var	481'000	0	481'000	0	0.00	0	0.00
BPCE 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Caterpillar Financ 22 Var	675'000	0	675'000	0	0.00	0	0.00
Ctrl Nip Expressway 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bank of Australia 21 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Daimler Finance 22 Var	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Florida Power&Light 23 Var	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
ING Bank 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ING Group 22 Var	650'000	0	650'000	0	0.00	0	0.00
Int-Am Entwickl Bk 25 Var	130'000	0	130'000	0	0.00	0	0.00
M'bishi UFJ Finl 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Mizuho Finance Group 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Mizuho Finance Group 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 21 Var	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
NatWest Grp 23 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
PepsiCo 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
QNB FINANCE 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Rabobank New York 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Reckitt 22 Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Siemens Finance 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Std Chartered 23 Var	350'000	0	350'000	0	0.00	0	0.00
Sumitomo Mitsui Finl 21 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Suntrust Bk Atlanta 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Swedbank 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Toronto Dominion Bk 21 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Valero Energy 23 Var	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 21 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						26'754'792	38.41
Total Floater Obligationen						26'754'792	38.41
Obligationen							
Obligationen in CAD							
Psp Capital 23 2.09%	0	300'000	0	300'000	98.41	228'858	0.33
Total Obligationen in CAD						228'858	0.33
Obligationen in USD							
Mexiko 22 8%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.48	1'014'760	1.46
NatWest Mkts 22 3.625%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.03	1'000'310	1.44

	Anfangsbestand		Verkäufe ¹	Endbestand		Kurswert in USD	% des NAV
	01.07.2021	Käufe ¹		30.06.2022	Kurs		
Temasek Finance (I) 23 2.375% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	99.76	997'600	1.43
DNB Bk ASA 22 2.15%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.53	995'310	1.43
Nike 23 2.25%	0	1'000'000	0	1'000'000	99.49	994'924	1.43
Visa 22 2.8%	800'000	0	0	800'000	100.10	800'784	1.15
Merck & Co 22 2.4%	800'000	0	0	800'000	99.87	798'928	1.15
Consolidated Edison 23 0.65%	800'000	0	0	800'000	96.20	769'624	1.11
Swiss Re Treasu US 22 2.875%	750'000	0	0	750'000	99.88	749'069	1.08
Equinor 23 7.75%	0	500'000	0	500'000	103.70	518'474	0.74
Keysight Tech 24 4.55%	0	500'000	0	500'000	101.37	506'850	0.73
Vonovia Finance 23 5%	500'000	0	0	500'000	100.86	504'285	0.72
Alphabet 24 3.375%	0	500'000	0	500'000	100.59	502'955	0.72
BNY Mellon 24 3.65%	00	500'000	0	500'000	100.56	502'796	0.72
Salesforce 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	100.42	502'116	0.72
American Express 23 3.7%	0	500'000	0	500'000	100.38	501'885	0.72
Citizens Bk 23 3.7%	00	500'000	0	500'000	100.36	501'775	0.72
Roper Tech 23 3.65%	500'000	0	0	500'000	100.36	501'775	0.72
Zoetis 23 3.25%	0	500'000	0	500'000	100.33	501'645	0.72
BlackRock 24 3.5%	0	500'000	0	500'000	100.30	501'500	0.72
ING Group 23 4.1%	0	500'000	0	500'000	100.29	501'450	0.72
Nestle Holdings 23 3.35% ²	500'000	0	0	500'000	100.28	501'400	0.72
Lloyds Bank Grp 23 4.05%	0	500'000	0	500'000	100.26	501'300	0.72
Marsh & McLennan 23 4.05%	500'000	0	0	500'000	100.17	500'845	0.72
American Water 24 3.85%	0	500'000	0	500'000	100.07	500'340	0.72
Pernod Ricard 22 4.25%	500'000	0	0	500'000	100.06	500'280	0.72
Schneider E.SE 22 2.95%	500'000	0	0	500'000	100.03	500'145	0.72
Public Storage 22 2.37%	0	500'000	0	500'000	100.00	500'000	0.72
DH EU Finance II 22 2.05%	500'000	0	0	500'000	99.99	499'925	0.72
Panasonic Holdings 22 2.536%	1'000'000	0	500'000	500'000	99.98	499'905	0.72
Roche Hold 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	99.98	499'900	0.72
Eaton 22 2.75%	0	500'000	0	500'000	99.95	499'725	0.72
BNP Paribas 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	99.94	499'675	0.72
CVS Health 22 2.75%	0	500'000	0	500'000	99.91	499'545	0.72
Praxair 23 2.7%	0	500'000	0	500'000	99.91	499'530	0.72
BP Capital Markets 23 2.75%	0	500'000	0	500'000	99.75	498'750	0.72
Marsh & McLennan 23 3.3%	500'000	0	0	500'000	99.75	498'740	0.72
Home Depot 23 2.7%	0	500'000	0	500'000	99.65	498'227	0.72
Microsoft 23 2.375% Sr	0	500'000	0	500'000	99.44	497'200	0.71
Waste Management 23 2.4%	500'000	0	0	500'000	99.39	496'945	0.71
TJX Companies 23 2.5%	0	500'000	0	500'000	99.35	496'755	0.71
Adobe 23 1.7%	0	500'000	0	500'000	99.27	496'350	0.71
JBIC 23 0.625%	0	500'000	0	500'000	97.97	489'850	0.70
American Honda Finance 23 0.875%	500'000	0	0	500'000	97.64	488'200	0.70
NVIDIA 23 0.309%	0	500'000	0	500'000	97.35	486'738	0.70
Svenska Handelsbank 23 0.625%	0	500'000	0	500'000	97.24	486'200	0.70
Ontario Teach 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	96.74	483'700	0.69
Deutsche Bank 23 0.962%	0	500'000	0	500'000	96.03	480'145	0.69
BOC Aviation 24 1.625%	500'000	0	0	500'000	95.88	479'400	0.69
Keurig Dr Peppr 03/24 0.75%	500'000	0	0	500'000	95.17	475'843	0.68
Unilever Capital 24 0.626%	0	500'000	0	500'000	94.00	470'000	0.67
Autodesk 22 3.6%	400'000	0	0	400'000	100.14	400'576	0.58
Barry Calleb Serv 13 5.5%	0	300'000	0	300'000	100.81	302'415	0.43
Southwest Airlines 22 2.75%	300'000	0	0	300'000	100.25	300'744	0.43
Polen 24 4%	0	300'000	0	300'000	100.10	300'300	0.43
Schlumberger 24 3.75%	0	300'000	0	300'000	99.93	299'784	0.43

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	30.06.2022	Kurs	in USD	NAV
EDP Finance 24 3.625%	0	300'000	0	300'000	99.69	299'067	0.43
NB24 0.875%	0	313'000	0	313'000	93.28	291'951	0.42
Fed Caiss Desjard 23 0.45%	300'000	0	0	300'000	96.62	289'857	0.42
Air Liquide Finance 23 2.25%	250'000	0	0	250'000	98.74	246'850	0.35
Roche Hold 24 0.45%	250'000	0	0	250'000	95.33	238'323	0.34
Southwest Airlines 23 4.75%	200'000	0	0	200'000	100.91	201'820	0.29
DBJ 22 2.5%	0	200'000	0	200'000	100.02	200'040	0.29
Ffth Thrd Bancorp 24 3.65%	0	200'000	0	200'000	99.87	199'742	0.29
BNG 23 2.5%	0	200'000	0	200'000	99.86	199'710	0.29
Gldm Sachs Grp 24 3.625%	0	200'000	0	200'000	99.84	199'678	0.29
EIB 23 1.375%	0	200'000	0	200'000	98.70	197'400	0.28
POSCO Holdings 24 2.75%	0	200'000	0	200'000	98.02	196'030	0.28
S'tomo Mitsui Finl 24 2.696%	0	200'000	0	200'000	97.51	195'010	0.28
Kommuninv I Sve 23 0.25%	0	200'000	0	200'000	97.01	194'010	0.28
Int Finance Faci fr Imm 23 0.375%	100'000	0	0	100'000	96.50	96'495	0.14
1st Ab Dhabi Bk 22 3%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Alleghany 22 4.95%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Amazon.com 21 3.3%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Amgen 22 3.625%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
BASF 22 2.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BHP Billiton Finance 22 2.875%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 22 2.95%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola Refr 22 8.5%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Diageo Capital 22 2.875%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Ecolab 22 2.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ERP Operating LP 21 4.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
EssilorLuxott 22 2.5%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Home Depot 22 2.625%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Huntington Natl Bk 22 3.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Jackson Natl Life 22 3.3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
McDonald's 22 2.625%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Micron Technology 23 2.497%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Mondelez Int 21 2%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Novartis Cap 22 2.4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
NXP B V 22 3.875%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Paccar Financial 22 2.65%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Petronas Capital 22 3.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Progressive 21 3.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sinopec Gr Over 22 3.9%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Stadshypotek 22 2.5%	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Swire Pacific MT22 4.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Telstra 21 4.8%	66'000	0	66'000	0	0.00	0	0.00
TotalEn Cap Int 23 2.7%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Unilever Capital 22 2.2%	0	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						33'844'174	48.59
Total Obligationen						34'073'032	48.92
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						60'827'824	87.34
Total Wertpapiere						60'827'824	87.34

	Anfangsbestand 01.07.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Bankguthaben						8'600'404	12.35
Sonstige Vermögenswerte						316'663	0.45
Gesamtvermögen						69'744'891	100.14
Verbindlichkeiten						-97'232	-0.14
Nettovermögen						69'647'659	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	2'360.41
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	3'309'807.71

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Finanzderivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
US 2Y Treasury Future Dec/21	EUREX	31.12.2021	0	10	10
Call US 2Y Treasury Fut 21.Jan/22 109.25	EUREX	21.01.2022	0	5	5

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Juni.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Money Fund CHF: CHF

- Anteilklasse B: CHF

VP Bank Money Fund EUR: EUR

- Anteilklasse B: EUR

VP Bank Money 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 Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 0.999101

CHF 1.— entspricht USD 1.044496

EUR 1.— entspricht CHF 1.000900

EUR 1.— entspricht USD 1.045436

USD 1.— entspricht CAD 1.289949

USD 1.— entspricht CHF 0.957400

USD 1.— entspricht EUR 0.956539

Vergütungen

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

VP Bank Money Fund CHF

- Anteilklasse B: 0.060 %

VP Bank Money Fund EUR

- Anteilklasse B: 0.060 %

VP Bank Money Fund USD

- Anteilklasse B: 0.220 %

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.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Transaktionskosten

VP Bank Money Fund CHF	
- Anteilklasse B:	CHF 5'559.92
VP Bank Money Fund EUR	
- Anteilklasse B:	EUR 6'839.84
VP Bank Money Fund USD	
- Anteilklasse B:	USD 11'421.31

Hinterlegungsstellen

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

VP Bank Money Fund CHF:

- CLEARSTREAM BANKING S.A., 1855 Luxemburg, LUXEMBURG (LU)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

VP Bank Money Fund EUR:

- CLEARSTREAM BANKING S.A., 1855 Luxemburg, LUXEMBURG (LU)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)

VP Bank Money Fund USD:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, 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 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.

Mitteilung an die Anleger vom 29.09.2021
VP Bank Money Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Ergänzung folgender Datenpunkt: Wertpapierleihe: Ja (max. 100.00 %)
Anhang I Ziffer 1.8.1, 2.8.1, 3.8.1 Verwendete Referenzwerte (Benchmarks)	Aufnahme Angaben zu den verwendeten Referenzwerte (Benchmarks)
Anhang I Ziffer 1.9, 2.9, 3.9 Stammdaten Anteilsklasse	Ergänzung folgender Datenpunkte: <ul style="list-style-type: none">• Erstmalige Zeichnungsfrist• Erstmalige Liberierung
Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1, 3.9.3.1 Pauschale Entschädigung	Anpassung der der max. pauschalen Entschädigung VP Bank Money Fund CHF Bisher: 0.1000 % plus 12.50% des 6M LIBOR CHF (US0006M index) Neu: 0.1000 % plus 20.00% des 6M SARON Compounded Rate VP Bank Money Fund EUR Bisher: 0.1000 % plus 12.50% des 6M LIBOR EUR (US0006M index) Neu: 0.1000 % plus 20.00% des 6M EURIBOR VP Bank Money Fund USD Bisher: 0.1000 % plus 12.50% des 6M LIBOR USD (US0006M index) Neu: 0.1000 % plus 20.00% des 6M SOFR OIS Rate (Mid)

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 01.10.2021 in Kraft.

Vaduz, September 2021

Ereignis nach Bilanzstichtag

Mitteilung an die Anleger vom 23.09.2022

VP Bank Money Fund

(Neu: VP Bank Short Term Fund)

Neben redaktionellen Klarstellungen wurde der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1 Fonds Bezeichnung	Namensänderung des Fonds: Bisher: VP Bank Money Fund Neu: VP Bank Short Term Fund
Konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag) Ziffer 3.10 Kosten	Konkretisierung der Kostenpassagen
Anhang I Ziffer 1 Teilfonds Bezeichnung	Namensänderung des Teilfonds: Bisher: VP Bank Money Fund CHF Neu: VP Bank Short Term Fund CHF
Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Streichung folgender Datenpunkt: • Lombardgeschäfte: Nein
Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1, 3.9.3.1 Pauschale Entschädigung	Anpassung folgender Textpassage: * Externe Kosten und Aufwendungen werden Vom Vermögen unabhängiger Aufwand wird zusätzlich belastet und sind ist nicht pauschaliert abgegolten.
Anhang I Ziffer 1.9.3.2, 2.9.3.2, 3.9.3.2 Fixe Entschädigung	Aufnahme Angaben zu fixen Entschädigungen
Anhang I Ziffer 2 Teilfonds Bezeichnung	Namensänderung des Teilfonds: Bisher: VP Bank Money Fund EUR Neu: VP Bank Short Term Fund EUR
Anhang I Ziffer 3 Teilfonds Bezeichnung	Namensänderung des Teilfonds: Bisher: VP Bank Money Fund USD Neu: VP Bank Short Term Fund USD
Anhang II Vertrieb Schweiz (CH)	Aktualisierung der Textpassagen aufgrund regulatorischer Vorgaben

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten **per 30.09.2022** in Kraft.

Vaduz, September 2022

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021/2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des VP Bank Money Fund und seiner Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. Juni 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des VP Bank Money Fund und seiner Teilfonds zum 30. Juni 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

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

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



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen

in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Schaan, 31. Oktober 2022

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch
dipl. Wirtschaftsprüfer