



VP Bank Short Term Fund

Halbjahresbericht per 31.12.2022 (ungeprüft)

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

VP Bank Short Term Fund CHF
VP Bank Short Term Fund EUR
VP Bank Short Term Fund USD

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Konsolidiert	7
Vermögensrechnung per 31.12.2022	7
Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022	8
VP Bank Short Term Fund CHF	9
Vermögensrechnung per 31.12.2022	9
Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022	10
3-Jahres-Vergleich	11
Veränderung des Nettovermögens	12
Anteile im Umlauf	13
Vermögensinventar per 31.12.2022	14
Derivative Finanzinstrumente	17
VP Bank Short Term Fund EUR	18
Vermögensrechnung per 31.12.2022	18
Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022	19
3-Jahres-Vergleich	20
Veränderung des Nettovermögens	21
Anteile im Umlauf	22
Vermögensinventar per 31.12.2022	23
Derivative Finanzinstrumente	27
VP Bank Short Term Fund USD	28
Vermögensrechnung per 31.12.2022	28
Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022	29
3-Jahres-Vergleich	30
Veränderung des Nettovermögens	31
Anteile im Umlauf	32
Vermögensinventar per 31.12.2022	33
Derivative Finanzinstrumente	37
Ergänzende Angaben	38
Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)	41

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

Geschäftsleitung

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

Verwaltungsrat

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

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Luxemburg

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

Publikationsorgan Luxemburg

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Zahlstelle Luxemburg

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

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

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

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

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

Publikationsorgan Singapur

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2022

CHF 149.8 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	CHF 1'032.00
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	EUR 1'299.78
VP Bank Short Term Fund USD (B)	USD 1'708.92

Rendite¹

	1 Jahr
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	-1.25 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	-1.45 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	0.00 %

Liberierung

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

Total Expense Ratio (TER)²

	ohne Performance Fee
VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.20 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	0.27 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	0.60 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

VP Bank Short Term Fund CHF	51.86 %
VP Bank Short Term Fund EUR	8.51 %
VP Bank Short Term Fund USD	22.42 %

Erfolgsverwendung

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

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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

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

Kommissionen/Gebühren

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

Pauschale Entschädigung (max.)

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)*

zuzüglich bis zu (p.a.)

*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.)**

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	1.00 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	1.00 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	1.00 %

**Ausgabekommission
zugunsten Fonds (max.)**

n/a
n/a
n/a

**Rücknahmekommission
zugunsten Dritter (max.)**

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	0.00 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	0.00 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	0.00 %

**Rücknahmekommission
zugunsten Fonds (max.)**

n/a
n/a
n/a

**Konversionsgebühr
zugunsten Dritter (max.)**

VP Bank Short Term Fund CHF (B)	1.00 %
VP Bank Short Term Fund EUR (B)	1.00 %
VP Bank Short Term Fund USD (B)	1.00 %

**Konversionsgebühr
zugunsten Fonds (max.)**

n/a
n/a
n/a

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

Fondsdomizil

Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein

ISIN

LI0004874199
LI0008943925
LI0004874231

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.12.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	10'564'148.88
Bankguthaben auf Zeit	2'775'600.00
Wertpapiere	
Obligationen	135'892'992.72
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	72'517.58
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	824'544.12
Gesamtvermögen	150'129'803.30
Verbindlichkeiten	-283'013.59
Nettovermögen	149'846'789.71

Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	96'311.98
Erträge der Geldmarktinstrumente	15'223.25
Erträge der Wertpapiere Obligationen	1'347'381.51
Sonstige Erträge	4'617.85
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	17'473.44
Total Erträge	1'481'008.03
Verwaltungsvergütung	173'578.59
Portfolio Management Gebühr	10'315.84
Verwahrstellenvergütung	214'841.23
Vertriebsstellenvergütung	17'309.46
Prüfungskosten	13'030.24
Sonstige Aufwendungen	57'870.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	83'379.55
Total Aufwendungen	570'325.52
Nettoerfolg	910'682.51
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'246'482.08
Realisierter Erfolg	-335'799.57
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	604'407.44
Gesamterfolg	268'607.87

VP Bank Short Term Fund CHF

Vermögensrechnung per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4'883'120.42
Wertpapiere	
Obligationen	33'381'925.20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	72'517.58
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	128'873.38
Gesamtvermögen	38'466'436.58
Verbindlichkeiten	-23'747.47
Nettovermögen	38'442'689.11
Anteile im Umlauf	37'250.689
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'032.00

Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	939.55
Erträge der Wertpapiere Obligationen	130'778.62
Sonstige Erträge	1'322.34
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'425.55
Total Erträge	136'466.06
Verwaltungsvergütung	2'623.27
Portfolio Management Gebühr	2'415.16
Verwahrstellenvergütung	12'283.46
Vertriebsstellenvergütung	5'093.00
Prüfungskosten	4'343.41
Sonstige Aufwendungen	20'467.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'096.90
Total Aufwendungen	50'322.73
Nettoerfolg	86'143.33
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-360'584.47
Realisierter Erfolg	-274'441.14
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	232'647.83
Gesamterfolg	-41'793.31

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen

30.06.2021	45'177'288.30
30.06.2022	39'196'747.12
31.12.2022	38'442'689.11

Anteile im Umlauf

30.06.2021	43'062.000
30.06.2022	37'943.689
31.12.2022	37'250.689

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2021	1'049.12
30.06.2022	1'033.02
31.12.2022	1'032.00

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund CHF	(in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39'196'747.12
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'836'483.18
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'548'419.23
Ertragsausgleich	-328.65
Gesamterfolg	-41'793.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38'442'689.11

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund CHF

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	37'943.689
Neu ausgegebene Anteile	1'778.000
Zurückgenommene Anteile	-2'471.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	37'250.689

Vermögensinventar per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund CHF

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	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	100.00	462'619	1.20
HSBC Holdings 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.82	461'754	1.20
Anheuser Busch 24 Var ²	447'000	0	0	447'000	100.12	414'051	1.08
Total Floater Obligationen in USD						1'338'423	3.48
Total Floater Obligationen						1'338'423	3.48
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in CHF							
Pfandbriefbank 23 0%	500'000	0	0	500'000	99.56	497'800	1.29
Total Nullkupon Obligationen in CHF						497'800	1.29
Total Nullkupon Obligationen						497'800	1.29
Obligationen							
Obligationen in CHF							
CRH 23 1.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.06	1'000'600	2.60
DeutschBahnFin 23 1.375% ²	980'000	0	0	980'000	100.03	980'294	2.55
Swiss Reinsuran 24 1% ²	200'000	600'000	0	800'000	99.00	792'000	2.06
KEB Hana Bank 23 0.4075%	800'000	0	0	800'000	98.85	790'800	2.06
Nestle 24 0.25% ²	500'000	300'000	0	800'000	98.40	787'200	2.05
Amgen 23 0.41%	360'000	400'000	0	760'000	99.88	759'088	1.97
NWB 23 2.375%	0	750'000	0	750'000	100.12	750'900	1.95
JPMorgan Chase 23 0.5%	700'000	0	0	700'000	99.07	693'490	1.80
Barclays 23 1.125% ²	600'000	0	0	600'000	99.73	598'380	1.56
Mediobanca Intl Lux 23 0.55%	600'000	0	0	600'000	99.73	598'380	1.56
RBC 23 0.1%	600'000	0	0	600'000	99.32	595'920	1.55
DNB Bk ASA 23 0.125%	600'000	0	0	600'000	98.63	591'786	1.54
Deutsche Bank 23 0.625% ²	0	600'000	0	600'000	98.25	589'500	1.53
Cwth Bank of Australia 25 0.875%	0	600'000	0	600'000	98.00	588'000	1.53
Coop Rabobank 23 3.5%	500'000	0	0	500'000	101.50	507'500	1.32
Luzerner KB 23 0.375%	0	500'000	0	500'000	99.96	499'775	1.30
Fin Foncier 24 1.5%	500'000	0	0	500'000	99.81	499'050	1.30
Swisscom 23 0.25% ²	500'000	0	0	500'000	99.73	498'650	1.30
SGS 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	99.56	497'800	1.29
Westpac Banking 23 0.4%	0	500'000	0	500'000	99.56	497'800	1.29
Verizon Comm 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.47	497'350	1.29
Cembra Money Bk 23 0%	500'000	0	0	500'000	99.32	496'600	1.29
Macquarie Bank 23 0.625%	0	500'000	0	500'000	99.24	496'200	1.29
Deutsche Pfandbriefbank 23 0.125% ²	500'000	0	0	500'000	99.06	495'300	1.29
Achmea Bank 23 0.5%	0	500'000	0	500'000	98.97	494'850	1.29
Swiss Life Holding 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	98.88	494'400	1.29
DH Switzerl Finance 23 0.5%	500'000	0	0	500'000	98.83	494'150	1.29
Credit Agricole 23 0.2%	0	500'000	0	500'000	98.81	494'035	1.29
Nordea Bk 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	98.80	494'000	1.29
Kiwibank 23 0.25%	500'000	0	0	500'000	98.77	493'850	1.28
1st Ab Dhabi Bk 23 0.3225%	500'000	0	0	500'000	98.75	493'750	1.28
Sika 24 0.625% ²	500'000	0	0	500'000	98.75	493'750	1.28
HYPO NOE 23 0.125%	500'000	0	0	500'000	98.60	493'000	1.28
National Aus BK 24 0.25%	0	500'000	0	500'000	98.27	491'350	1.28

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
ABB 24 0.3%	500'000	0	0	500'000	98.00	490'000	1.27
Lonza Swiss 24 0.7% ²	500'000	0	0	500'000	98.00	490'000	1.27
Hypo Vorarl Bk 24 0.45%	500'000	0	0	500'000	97.97	489'850	1.27
Gldm Sachs Grp 24 0.5%	250'000	250'000	0	500'000	96.95	484'750	1.26
Henkel 23 0.2725%	400'000	0	0	400'000	99.63	398'520	1.04
UBS Group 24 0.625%	200'000	200'000	0	400'000	98.68	394'720	1.03
NatWest Mkts 23 0.125%	400'000	0	0	400'000	98.51	394'052	1.03
SocieteGenerale 24 0.875%	200'000	200'000	0	400'000	98.45	393'800	1.02
Part Grp Holding 24 0.15%	400'000	0	0	400'000	97.41	389'640	1.01
Bk of Nova Scotia 25 0.295%	0	400'000	0	400'000	96.75	387'000	1.01
Baloise Holding 23 1.75%	300'000	0	0	300'000	100.11	300'330	0.78
LGT Bank 23 1.875%	300'000	0	0	300'000	100.08	300'243	0.78
BFCM 23 1.625%	300'000	0	0	300'000	100.07	300'210	0.78
ADCB Fin. 23 0.375%	300'000	0	0	300'000	99.93	299'790	0.78
Corp Andina Fomento 24 2%	300'000	0	0	300'000	99.90	299'700	0.78
BP Capital Markets 24 1.75%	0	300'000	0	300'000	99.87	299'610	0.78
Banco Santander 23 0.75%	0	300'000	0	300'000	99.69	299'070	0.78
Corp Andina Fomento 23 0.45%	0	300'000	0	300'000	99.08	297'240	0.77
Korea Gas 23 0.2075%	300'000	0	0	300'000	99.06	297'180	0.77
CBQ Finance 23 0.38%	0	300'000	0	300'000	98.62	295'860	0.77
Jackson Natl Life 23 0.3%	300'000	0	0	300'000	98.20	294'600	0.77
Eli Lilly & Co 24 0.15%	300'000	0	0	300'000	97.91	293'730	0.76
Holcim 24 1%	0	300'000	0	300'000	97.80	293'400	0.76
Apple 24 0.375%	0	300'000	0	300'000	97.75	293'250	0.76
CABEI 24 0.2%	0	300'000	0	300'000	97.75	293'250	0.76
Roche Kapitalmarkt 24 0.1%	0	300'000	0	300'000	97.50	292'500	0.76
Citigroup 24 0.5%	0	300'000	0	300'000	97.25	291'750	0.76
ABAMRO 24 0.3%	0	300'000	0	300'000	96.55	289'650	0.75
BNP Paribas 25 1.75%	0	290'000	0	290'000	98.10	284'490	0.74
ENGIE 24 1.625%	250'000	0	0	250'000	99.20	248'000	0.65
Mondelez Intl 23 1.125%	250'000	0	0	250'000	99.14	247'850	0.64
KDB 23 0.303%	200'000	0	0	200'000	99.39	198'780	0.52
CBQ Finance 24 0.195%	0	200'000	0	200'000	97.35	194'700	0.51
SocieteGenerale 25 0.7%	0	200'000	0	200'000	96.80	193'600	0.50
Africa Finance 23 0.5225%	150'000	0	0	150'000	98.41	147'615	0.38
EnBW Intl Finance 23 2.25%	130'000	0	0	130'000	99.98	129'974	0.34
Prov Quebec 23 1.125%	0	120'000	0	120'000	99.90	119'880	0.31
Banco Merc Del Nort 23 0.45%	0	100'000	0	100'000	97.62	97'620	0.25
Achmea Bank 22 0.5%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Bank of Montreal 22 0.05%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Bk of Nova Scotia 22 0.3%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 22 1.875%	550'000	0	550'000	0	0.00	0	0.00
CBQ Finance 22 1.115%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola 22 0.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Credit Agricole 22 0.55%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
CRH Finance 22 1.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CS Group 23 1%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 22 1.625%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Givaudan 22 0%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Macquarie Bank 22 3%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
MercedesBenz 22 0.25%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Metropolitan Life 22 1%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 22 0.35%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Niederösterreich 22 0.5%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Raiff Bank Int 22 4.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Roche Kapitalmarkt 22 1.625%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Santander Consum Fi 22 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Societe Generale 22 2.375%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Svenska Handelsbank 22 1.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Vifor Pharma 22 0.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						31'545'702	82.06
Total Obligationen						31'545'702	82.06
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						33'381'925	86.84
Total Wertpapiere						33'381'925	86.84
Bankguthaben						4'883'120	12.70
Derivative Finanzinstrumente						72'518	0.19
Sonstige Vermögenswerte						128'873	0.34
Gesamtvermögen						38'466'437	100.06
Verbindlichkeiten						-23'747	-0.06
Nettovermögen						38'442'689	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'322.34
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	3'982'151.78

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 488'950	gegen USD 500'000	01.02.2023	VP Bank AG	27'724	0.07
Kauf	CHF 850'320	gegen USD 900'000	10.11.2023	VP Bank AG	44'794	0.12

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	72'518
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		72'518

VP Bank Short Term Fund EUR

Vermögensrechnung per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'379'684.83
Wertpapiere	
Obligationen	44'852'979.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	242'907.52
Gesamtvermögen	47'475'571.35
Verbindlichkeiten	-84'600.91
Nettovermögen	47'390'970.44
Anteile im Umlauf	36'460.873
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'299.78

Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3'121.10
Erträge der Geldmarktinstrumente	4'175.00
Erträge der Wertpapiere Obligationen	308'394.82
Sonstige Erträge	1'598.81
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'189.40
Total Erträge	318'479.13
Verwaltungsvergütung	43'186.25
Portfolio Management Gebühr	3'693.77
Verwahrstellenvergütung	57'961.07
Vertriebsstellenvergütung	6'167.61
Prüfungskosten	4'398.84
Sonstige Aufwendungen	20'136.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	35'783.44
Total Aufwendungen	171'327.75
Nettoerfolg	147'151.38
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-432'781.11
Realisierter Erfolg	-285'629.73
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	60'104.84
Gesamterfolg	-225'524.89

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2021	82'678'102.07
30.06.2022	69'006'584.08
31.12.2022	47'390'970.44

Anteile im Umlauf

30.06.2021	62'519.872
30.06.2022	52'907.454
31.12.2022	36'460.873

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2021	1'322.43
30.06.2022	1'304.29
31.12.2022	1'299.78

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund EUR	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69'006'584.08
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	665'820.56
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-22'090'503.35
Ertragsausgleich	34'594.04
Gesamterfolg	-225'524.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	47'390'970.44

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund EUR

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	52'907.454
Neu ausgegebene Anteile	513.000
Zurückgenommene Anteile	-16'959.581
Stand am Ende der Berichtsperiode	36'460.873

Vermögensinventar per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund EUR

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	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	100.24	1'503'600	3.17
M'bishi UFJ Finl 23 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.15	1'502'175	3.17
ING Group 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.49	1'004'850	2.12
Mizuho Finance Group 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.07	1'000'700	2.11
BNP Paribas 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.99	999'900	2.11
SocieteGenerale 24 Var	800'000	0	0	800'000	100.74	805'920	1.70
OP Corp Bank 24 Var	0	700'000	0	700'000	100.97	706'790	1.49
Allianz Finance II 24 Var	500'000	0	0	500'000	101.23	506'125	1.07
BBVA 25 Var	0	500'000	0	500'000	100.90	504'475	1.06
BMW Finance 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.29	501'445	1.06
MercedesBenz 23 Var	500'000	0	0	500'000	99.99	499'925	1.05
HSBC Holdings 26 Var ²	500'000	0	0	500'000	99.39	496'925	1.05
Morgan Stanley 24 Var	500'000	0	0	500'000	98.48	492'400	1.04
Macquarie Bank 23 Var	420'000	0	0	420'000	100.47	421'953	0.89
Iberdrola Finanzas 24 Var	300'000	0	0	300'000	100.18	300'540	0.63
RBC Toronto 24 Var	200'000	0	0	200'000	100.64	201'270	0.42
Bk of Nova Scotia 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BPCE 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CS AG Ldn 23 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Tel Intl F 22 Var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
DNB Bk ASA 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gldm Sachs Grp 23 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Jyske Bank 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
OP Corp Bank 24 Var	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Std Chartered 23 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						11'448'993	24.16
Total Floater Obligationen						11'448'993	24.16
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Nov Nord Finance NL 24 0%	700'000	0	0	700'000	95.65	669'515	1.41
OMV 23 0%	500'000	0	0	500'000	98.95	494'750	1.04
Mits HC Cap UK 24 0%	500'000	0	0	500'000	92.63	463'150	0.98
EssilorLuxott 23 0%	400'000	0	0	400'000	99.17	396'660	0.84
Siemens Finance Nv 23 0%	300'000	0	0	300'000	99.74	299'205	0.63
Dassault Syst. 24 0%	300'000	0	0	300'000	94.66	283'965	0.60
E.O22 0%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						2'607'245	5.50
Total Nullkupon Obligationen						2'607'245	5.50
Obligationen							
Obligationen in EUR							
DNB Bk ASA 23 0.05%	1'500'000	0	0	1'500'000	97.52	1'462'800	3.09
Ecolab 24 1%	800'000	0	0	800'000	98.24	785'880	1.66
Covestro 24 1.75%	500'000	300'000	0	800'000	96.52	772'120	1.63
BPCE 23 4.625%	700'000	0	0	700'000	100.90	706'265	1.49
Exp-Imp Bank Korea 23 0.625%	700'000	0	0	700'000	98.89	692'230	1.46
Sumitomo Mitsui BK 23 0.55%	700'000	0	0	700'000	97.67	683'690	1.44

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
ASML Holding 23 3.375%	500'000	0	0	500'000	100.60	502'975	1.06
Talanx 23 3.125%	500'000	0	0	500'000	100.06	500'300	1.06
Gecina 23 2.875%	0	500'000	0	500'000	100.03	500'125	1.06
Linde Finance 23 2%	500'000	0	0	500'000	99.99	499'950	1.05
Honeywell Intl 23 1.3%	500'000	0	0	500'000	99.87	499'325	1.05
Equinor 23 0.875%	500'000	0	0	500'000	99.85	499'225	1.05
Unilever Finance NI 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.81	499'050	1.05
Roche Finance 23 0.5%	500'000	0	0	500'000	99.80	499'000	1.05
Medtronic Glob 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	99.71	498'525	1.05
Yorkshire Buildg 23 0.875%	500'000	0	0	500'000	99.71	498'525	1.05
Thales 23 0.75%	0	500'000	0	500'000	99.59	497'950	1.05
Holcim Finance 23 1.375%	500'000	0	0	500'000	99.55	497'750	1.05
3M 23 0.95%	500'000	0	0	500'000	99.54	497'700	1.05
Illinois Tool Works 23 1.25%	500'000	0	0	500'000	99.53	497'625	1.05
NatWest Mkts 23 1.125%	500'000	0	0	500'000	99.38	496'875	1.05
MercedesBenz 23 1.625%	500'000	0	0	500'000	99.37	496'825	1.05
ABB Finance 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	99.23	496'150	1.05
Sky 23 1.875%	500'000	0	0	500'000	99.20	495'975	1.05
Magna Intl 23 1.9%	500'000	0	0	500'000	99.11	495'550	1.05
Novartis Finance 23 0.5%	500'000	0	0	500'000	99.06	495'275	1.05
de Volksbank 23 0.75%	500'000	0	0	500'000	99.04	495'200	1.04
Bank of America 23 0.75%	500'000	0	0	500'000	98.99	494'925	1.04
SHB 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	98.94	494'700	1.04
Kon DSM 24 2.375%	500'000	0	0	500'000	98.92	494'600	1.04
Novartis Finance 23 0.125%	500'000	0	0	500'000	98.61	493'050	1.04
Toyota Motor Fi 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	98.60	493'000	1.04
Aegon 23 1% ²	500'000	0	0	500'000	98.49	492'425	1.04
Danaher 24 1.7%	0	500'000	0	500'000	98.31	491'525	1.04
Gecina 23 3%	0	500'000	0	500'000	98.28	491'375	1.04
Diageo Finance 23 0.125%	500'000	0	0	500'000	98.09	490'450	1.03
John Deere CM 24 1.375%	500'000	0	0	500'000	98.07	490'350	1.03
Pernod Ricard 24 2.125%	500'000	0	0	500'000	97.96	489'775	1.03
JPMorgan Chase 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.81	489'025	1.03
DANONE 24 1.25% ²	500'000	0	0	500'000	97.49	487'425	1.03
AstraZeneca 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	97.31	486'550	1.03
Kimberly-Clark 24 0.625%	500'000	0	0	500'000	95.90	479'475	1.01
Thermo Fisher Scien 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	95.73	478'625	1.01
Eaton Capital 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	95.48	477'400	1.01
Merck & Co 24 0.5%	500'000	0	0	500'000	95.19	475'950	1.00
Rentokil Initial 24 0.95%	0	500'000	0	500'000	95.07	475'325	1.00
Volvo Treasury 24 0.125%	500'000	0	0	500'000	94.43	472'125	1.00
Assicuraz Generali 24 5.125%	400'000	0	0	400'000	102.74	410'960	0.87
Bouygues 23 3.625%	400'000	0	0	400'000	100.06	400'220	0.84
SAP 23 1.125%	400'000	0	0	400'000	99.86	399'420	0.84
Air Liquide Finance 24 0.75%	400'000	0	0	400'000	97.57	390'280	0.82
LVMH 24 0.75%	400'000	0	0	400'000	97.53	390'100	0.82
MTU Aero Engin 25 3%	0	300'000	0	300'000	99.63	298'875	0.63
Infineon Technolog 23 0.75%	300'000	0	0	300'000	99.11	297'315	0.63
DZ BANK 23 0.17%	300'000	0	0	300'000	98.64	295'908	0.62
ORANGE 24 1.125%	0	300'000	0	300'000	97.23	291'675	0.62
Conti Gummi Finance 24 1.125%	0	300'000	0	300'000	96.09	288'255	0.61
EssilorLuxott 24 2.625%	250'000	0	0	250'000	99.97	249'925	0.53
MDGH GMTRSC 23 3.625%	200'000	0	0	200'000	100.33	200'660	0.42
Toyota Motor Cr 23 2.375%	200'000	0	0	200'000	100.05	200'090	0.42
BMW Finance 23 2.375%	200'000	0	0	200'000	100.04	200'070	0.42
Stora Enso 23 2.125%	200'000	0	0	200'000	99.57	199'130	0.42
BNZ Intl Fndg Lon 23 0.5%	200'000	0	0	200'000	99.30	198'590	0.42

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Barry Calleb Serv 24 2.375%	200'000	0	0	200'000	98.78	197'550	0.42
EDP Finance 24 1.125%	200'000	0	0	200'000	97.68	195'360	0.41
Metso Outotec 24 1.125%	200'000	0	0	200'000	96.64	193'280	0.41
BASF 23 0.101%	100'000	0	0	100'000	99.10	99'095	0.21
KDB 23 0.625%	100'000	0	0	100'000	99.05	99'048	0.21
Babcock Intl Grp 22 1.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Banco Santander 22 1.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
BFCM 22 0.5%	900'000	0	900'000	0	0.00	0	0.00
BHP Billiton Finance 22 0.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Booking Holding 22 2.15%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
CNP Assurances 22 1.875%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
CS AG Ldn 23 1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Dassault Syst. 22 0%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Boerse 22 2.375%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Erste Group Bk 22 7.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
EXOR 22 2.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Fin Foncier 22 2.375%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
JPMorgan Chase 22 2.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Lansforsakringar Bk 22 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Lloyds Bank 22 0.25%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Mastercard 22 1.1%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Nestle Finance 22 1.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Prosegur 23 1%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
PSA Banque 22 0.625%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Santander Consum Bk 22 0.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Statkraft 22 2.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Vonovia Finance 24 1.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Wesfarmers 22 2.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						30'796'741	64.98
Total Obligationen						30'796'741	64.98
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						44'852'979	94.64
Total Wertpapiere						44'852'979	94.64
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
db x-trackers II ITRAXX -1C-	0	25'000	25'000	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						0	0.00
Total Fonds						0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						0	0.00
Bankguthaben						2'379'685	5.02
Sonstige Vermögenswerte						242'908	0.51
Gesamtvermögen						47'475'571	100.18
Verbindlichkeiten						-84'601	-0.18
Nettovermögen						47'390'970	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'598.81
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	1'186'717.86

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 wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

VP Bank Short Term Fund USD

Vermögensrechnung per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'600'656.79
Bankguthaben auf Zeit	3'000'000.00
Wertpapiere	
Obligationen	62'930'432.40
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	492'676.02
Gesamtvermögen	70'023'765.21
Verbindlichkeiten	-189'938.59
Nettovermögen	69'833'826.62
Anteile im Umlauf	40'864.280
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'708.92

Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 bis 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	99'752.11
Erträge der Geldmarktinstrumente	11'998.33
Erträge der Wertpapiere Obligationen	985'834.25
Sonstige Erträge	1'855.65
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	13'914.26
Total Erträge	1'113'354.60
Verwaltungsvergütung	138'687.00
Portfolio Management Gebühr	4'597.33
Verwahrstellenvergütung	157'076.32
Vertriebsstellenvergütung	6'621.88
Prüfungskosten	4'694.57
Sonstige Aufwendungen	18'936.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	48'584.18
Total Aufwendungen	379'197.76
Nettoerfolg	734'156.84
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-495'643.69
Realisierter Erfolg	238'513.15
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	337'669.79
Gesamterfolg	576'182.94

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Short Term Fund USD

(in USD)

Nettovermögen

30.06.2021	81'667'471.99
30.06.2022	69'647'659.32
31.12.2022	69'833'826.62

Anteile im Umlauf

30.06.2021	47'748.820
30.06.2022	41'103.201
31.12.2022	40'864.280

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2021	1'710.36
30.06.2022	1'694.46
31.12.2022	1'708.92

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Short Term Fund USD	(in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69'647'659.32
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	11'661'672.86
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-12'086'358.42
Ertragsausgleich	34'669.92
Gesamterfolg	576'182.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69'833'826.62

Anteile im Umlauf

VP Bank Short Term Fund USD

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	41'103.201
Neu ausgegebene Anteile	6'876.000
Zurückgenommene Anteile	-7'114.921
Stand am Ende der Berichtsperiode	40'864.280

Vermögensinventar per 31.12.2022

VP Bank Short Term Fund USD

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
BFCM 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.20	1'001'980	1.43
RBC 23 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.94	999'410	1.43
Thermo Fisher Scien 23 Var	500'000	500'000	0	1'000'000	99.90	999'030	1.43
1st Ab Dhabi Bk 24 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.88	998'830	1.43
Rabobank New York 24 Var	500'000	500'000	0	1'000'000	99.47	994'701	1.42
NY Life Glb Fdg 24 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.40	993'950	1.42
Bank of America 25 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	98.58	985'780	1.41
JPMorgan Chase 24 Var ²	800'000	0	0	800'000	99.96	799'704	1.15
Toronto Dominion Bk 24 Var	750'000	0	0	750'000	99.30	744'743	1.07
Truist Finl 25 Var	750'000	0	0	750'000	97.90	734'213	1.05
Banco Santander 23 Var	600'000	0	0	600'000	99.98	599'886	0.86
Arab Petr Inv 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.65	503'250	0.72
Morgan Stanley 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.19	500'930	0.72
Comcast 24 Var	500'000	0	0	500'000	100.13	500'670	0.72
Anheuser Busch 24 Var ²	500'000	0	0	500'000	100.12	500'588	0.72
Mizuho Finance Group 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.10	500'515	0.72
AstraZeneca 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.03	500'160	0.72
eBay 23 Var	500'000	0	0	500'000	100.00	500'020	0.72
Barclays 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.94	499'685	0.72
Bk of Nova Scotia 23 Var	500'000	0	0	500'000	99.93	499'626	0.72
NatWest Grp 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.86	499'275	0.71
HSBC Holdings 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.82	499'085	0.71
Toyota Motor Cr 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.54	497'688	0.71
Metropolitan Life 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.53	497'667	0.71
Siemens Finance Nv 24 Var	0	500'000	0	500'000	99.52	497'581	0.71
Bk Montreal 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.40	497'002	0.71
Bk of Nova Scotia 24 Var	500'000	0	0	500'000	99.13	495'625	0.71
Metropolitan Life 24 Var	500'000	0	0	500'000	98.99	494'940	0.71
Westpac Banking 24 Var	500'000	0	0	500'000	98.91	494'525	0.71
National Aus BK 25 Var	0	500'000	0	500'000	98.89	494'425	0.71
Cwth Bank of Australia 25 Var	0	500'000	0	500'000	98.58	492'875	0.71
CIBC 24 Var	0	500'000	0	500'000	98.40	492'014	0.70
Analog Devices 24 Var	500'000	0	0	500'000	98.31	491'566	0.70
BPCE 25 Var ²	0	500'000	0	500'000	97.57	487'840	0.70
EIB 24 Var	500'000	0	0	500'000	96.37	481'850	0.69
Kred Wiederaufbau 24 Var	400'000	0	0	400'000	100.95	403'788	0.58
HSBC Holdings 24 Var	400'000	0	0	400'000	96.37	385'463	0.55
World Bank 24 Var	300'000	0	0	300'000	100.14	300'420	0.43
CIBC 23 Var	300'000	0	0	300'000	100.10	300'297	0.43
Roche Hold 25 Var	300'000	0	0	300'000	99.71	299'136	0.43
Swedbank 25 Var	300'000	0	0	300'000	99.30	297'909	0.43
CIBC 25 Var	300'000	0	0	300'000	98.92	296'766	0.42
Charles Schwab 27 Var	300'000	0	0	300'000	97.46	292'365	0.42
KDB 23 Var	200'000	0	0	200'000	100.03	200'052	0.29
Charles Schwab 26 Var	200'000	0	0	200'000	96.88	193'766	0.28
Tencent Holding 23 Var	100'000	0	0	100'000	99.98	99'978	0.14
ANZ Banking Group 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BFCM 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
DBS Group Holdings 22 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
John Deere Cap 22 Var	1'194'000	0	1'194'000	0	0.00	0	0.00
KDB 22 Var	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
KEB Hana Bank 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
S'tomo Mitsui Finl 22 Var	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Toronto Dominion Bk 22 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
UBS Group 23 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						24'841'569	35.57
Total Floater Obligationen						24'841'569	35.57
Obligationen							
Obligationen in CAD							
Psp Capital 23 2.09%	300'000	0	0	300'000	97.80	216'539	0.31
Total Obligationen in CAD						216'539	0.31
Obligationen in USD							
Temasek Finance (I) 23 2.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	99.89	998'900	1.43
BNP Paribas 23 3.25%	500'000	500'000	0	1'000'000	99.83	998'330	1.43
Nike 23 2.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	98.97	989'703	1.42
Schlumberger 24 3.75%	300'000	500'000	0	800'000	98.39	787'123	1.13
Consolidated Edison 23 0.65%	800'000	0	0	800'000	96.06	768'512	1.10
United States 25 3.125%	0	600'000	0	600'000	97.19	583'140	0.84
Comcast 25 5.25%	0	500'000	0	500'000	101.39	506'950	0.73
Equinor 23 7.75%	500'000	0	0	500'000	101.21	506'025	0.72
Alphabet 24 3.375%	500'000	0	0	500'000	100.23	501'170	0.72
Chevron Phillips 25 5.125%	0	500'000	0	500'000	99.91	499'545	0.72
Zoetis 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	99.87	499'345	0.72
Microchip Tech 23 4.333%	0	500'000	0	500'000	99.81	499'050	0.71
Praxair 23 2.7%	500'000	0	0	500'000	99.77	498'840	0.71
Citizens Bk 23 3.7%	500'000	0	0	500'000	99.76	498'820	0.71
Adobe 23 1.7%	500'000	0	0	500'000	99.76	498'815	0.71
Salesforce 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	99.73	498'651	0.71
Barry Calleb Serv 13 5.5%	300'000	200'000	0	500'000	99.56	497'775	0.71
Home Depot 23 2.7%	500'000	0	0	500'000	99.55	497'726	0.71
BP Capital Markets 23 3.643%	0	500'000	0	500'000	99.42	497'100	0.71
American Express 23 3.7%	500'000	0	0	500'000	99.40	497'000	0.71
Lloyds Bank Grp 23 4.05%	500'000	0	0	500'000	99.38	496'875	0.71
Caterpillar Financ 23 0.25%	0	500'000	0	500'000	99.31	496'566	0.71
Microsoft 23 2.375%	500'000	0	0	500'000	99.28	496'414	0.71
ING Group 23 4.1%	500'000	0	0	500'000	99.25	496'253	0.71
Diageo Capital 23 2.625%	0	500'000	0	500'000	99.25	496'235	0.71
Apple 23 2.4%	0	500'000	0	500'000	99.19	495'955	0.71
TJX Companies 23 2.5%	500'000	0	0	500'000	99.12	495'618	0.71
Waste Management 23 2.4%	500'000	0	0	500'000	99.04	495'220	0.71
Reckitt 23 3.625%	0	500'000	0	500'000	98.95	494'740	0.71
Fox 24 4.03%	0	500'000	0	500'000	98.88	494'380	0.71
Roche Hold 23 3.25%	500'000	0	0	500'000	98.87	494'338	0.71
Vonovia Finance 23 5%	500'000	0	0	500'000	98.84	494'200	0.71
Roper Tech 23 3.65%	500'000	0	0	500'000	98.78	493'882	0.71
Keysight Tech 24 4.55%	500'000	0	0	500'000	98.75	493'741	0.71
Nestle Holdings 23 3.35%	500'000	0	0	500'000	98.75	493'737	0.71
John Deere Cap 25 4.05%	0	500'000	0	500'000	98.72	493'585	0.71
BNY Mellon 24 3.65%	500'000	0	0	500'000	98.66	493'279	0.71
Marsh & McLennan 23 4.05%	500'000	0	0	500'000	98.62	493'122	0.71
BlackRock 24 3.5%	500'000	0	0	500'000	98.43	492'132	0.70
JBIC 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	98.39	491'950	0.70
American Water 24 3.85%	500'000	0	0	500'000	98.38	491'891	0.70

	Anfangsbestand			Endbestand			Kurswert	% des
	01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in USD	NAV	
Air Liquide Finance 23 2.25%	250'000	250'000	0	500'000	98.23	491'150	0.70	
Applied Materials 25 3.9%	0	500'000	0	500'000	98.08	490'380	0.70	
American Express 25 3.95%	0	500'000	0	500'000	97.97	489'860	0.70	
American Honda Finance 23 0.875%	500'000	0	0	500'000	97.92	489'580	0.70	
NVIDIA 23 0.309%	500'000	0	0	500'000	97.91	489'572	0.70	
SHB 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.90	489'475	0.70	
Cisco Systems 25 3.5%	0	500'000	0	500'000	97.86	489'300	0.70	
Air Prods & Chems 24 3.35%	0	500'000	0	500'000	97.79	488'955	0.70	
Valero Energy 25 3.65%	0	500'000	0	500'000	97.59	487'940	0.70	
Intel 25 3.4%	0	500'000	0	500'000	97.39	486'940	0.70	
L3Harris Tech 25 3.832%	0	500'000	0	500'000	97.32	486'585	0.70	
Mercedes-Benz 24 3.25%	0	500'000	0	500'000	96.99	484'950	0.69	
JM Smucker Co 25 3.5%	0	500'000	0	500'000	96.87	484'336	0.69	
Ontario Teach 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	96.77	483'850	0.69	
RBC 24 2.55%	0	500'000	0	500'000	96.60	482'974	0.69	
Telstra Grp 25 3.125%	0	500'000	0	500'000	96.46	482'300	0.69	
Deutsche Bank 23 0.962%	500'000	0	0	500'000	96.35	481'737	0.69	
TotalEn Cap Int 25 2.434%	0	500'000	0	500'000	95.54	477'700	0.68	
Keurig Dr Peppr 24 0.75%	500'000	0	0	500'000	94.98	474'874	0.68	
BOC Aviat Corp 24 1.625%	500'000	0	0	500'000	94.95	474'750	0.68	
Mastercard 25 2%	0	500'000	0	500'000	94.82	474'090	0.68	
Salesforce 24 0.625%	0	500'000	0	500'000	94.00	470'008	0.67	
Unilever Capital 24 0.626%	500'000	0	0	500'000	93.75	468'746	0.67	
Ctrl Nip Expressway 25 0.886%	0	500'000	0	500'000	89.18	445'909	0.64	
Poland 24 4%	300'000	0	0	300'000	98.86	296'580	0.42	
EDP Finance 24 3.625%	300'000	0	0	300'000	96.70	290'106	0.42	
Fed Caiss Desjard 23 0.45%	300'000	0	0	300'000	96.59	289'782	0.41	
NB24 0.875%	313'000	0	0	313'000	92.37	289'127	0.41	
Landw Rentenbank 25 2%	0	300'000	0	300'000	95.21	285'615	0.41	
ANZ Banking Group 25 5.088%	0	250'000	0	250'000	100.18	250'438	0.36	
Roche Hold 24 0.45%	250'000	0	0	250'000	94.95	237'363	0.34	
BNG 23 2.5%	200'000	0	0	200'000	99.90	199'790	0.29	
Prosus 25 5.5%	0	200'000	0	200'000	99.51	199'020	0.28	
EIB 23 1.375%	200'000	0	0	200'000	98.78	197'550	0.28	
Fifth Thrd Bancorp 24 3.65%	200'000	0	0	200'000	98.59	197'187	0.28	
Gldm Sachs Grp 24 3.625%	200'000	0	0	200'000	98.44	196'880	0.28	
Inter-Am Dev Bk 24 3%	0	200'000	0	200'000	98.01	196'020	0.28	
Kommuninv I Sve 23 0.25%	200'000	0	0	200'000	97.17	194'340	0.28	
Stomo Mitsui Finl 24 2.696%	200'000	0	0	200'000	96.00	191'990	0.27	
POSCO Holdings 24 2.75%	200'000	0	0	200'000	95.83	191'650	0.27	
Int Finance Faci fr Imm 23 0.375%	100'000	0	0	100'000	96.29	96'294	0.14	
Autodesk 22 3.6%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00	
BP Capital Markets 23 2.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
CVS Health 22 2.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
DBJ 22 2.5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00	
DH EU Finance II 22 2.05%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
DNB Bk ASA 22 2.15%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00	
Eaton 22 2.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Marsh & McLennan 23 3.3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Merck & Co 22 2.4%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00	
Mexiko 22 8%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00	
NatWest Mkts 22 3.625%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00	
Panasonic Holdings 22 2.536%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Pernod Ricard 22 4.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Public Storage 22 2.37%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Schneider E.SE 22 2.95%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00	
Southwest Airlines 22 2.75%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00	

	Anfangsbestand 01.07.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Southwest Airlines 23 4.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Swiss Re Treasu US 22 2.875%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Visa 22 2.8%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						37'872'324	54.23
Total Obligationen						38'088'863	54.54
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						62'930'432	90.11
Total Wertpapiere						62'930'432	90.11
Bankguthaben						6'600'657	9.45
Sonstige Vermögenswerte						492'676	0.71
Gesamtvermögen						70'023'765	100.27
Verbindlichkeiten						-189'939	-0.27
Nettovermögen						69'833'827	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'804.30
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	1'582'030.59

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 wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Juni.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Short Term Fund CHF: CHF

- Anteilklasse B: CHF

VP Bank Short Term Fund EUR: EUR

- Anteilklasse B: EUR

VP Bank Short Term Fund USD: USD

- Anteilklasse B: USD

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 1.012761

CHF 1.— entspricht USD 1.080847

EUR 1.— entspricht CHF 0.987400

EUR 1.— entspricht USD 1.067229

USD 1.— entspricht CAD 1.355009

USD 1.— entspricht CHF 0.925200

USD 1.— entspricht EUR 0.937006

Vergütungen

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

VP Bank Short Term Fund CHF

- Anteilklasse B: 0.090 %

VP Bank Short Term Fund EUR

- Anteilklasse B: 0.355 %

VP Bank Short Term Fund USD

- Anteilklasse B: 0.526 %

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 Short Term Fund CHF	
- Anteilklasse B:	CHF 6'666.32
VP Bank Short Term Fund EUR	
- Anteilklasse B:	EUR 2'441.34
VP Bank Short Term Fund USD	
- Anteilklasse B:	USD 5'798.84

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)
- Bank of New York Mellon SA/NA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

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 Gesellschaft⁴

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3'945 Mio
davon feste Vergütung	CHF 3'600 Mio
davon variable Vergütung ⁵	CHF 345'000

Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁶	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	26.55

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	50	CHF 3'418 Mio
in AIF	55	CHF 1'500 Mio
Total	105	CHF 4'918 Mio

⁴ 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.

⁵ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁶ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft	
Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁷ 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 2.277 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 193'000
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	17.55

⁷ 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.