



VP Bank Bond Fund

Jahresbericht per 31.03.2022 (geprüft)

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

VP Bank Bond Fund CHF
VP Bank Bond Fund EUR
VP Bank Bond Fund USD

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Tätigkeitsbericht.....	9
Vermögensrechnung per 31.03.2022	11
Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022.....	12
VP Bank Bond Fund CHF.....	13
Vermögensrechnung per 31.03.2022	13
Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022.....	14
Verwendung des Erfolgs.....	17
3-Jahres-Vergleich	20
Veränderung des Nettovermögens.....	22
Anteile im Umlauf	23
Vermögensinventar per 31.03.2022	24
Derivative Finanzinstrumente	27
VP Bank Bond Fund EUR.....	28
Vermögensrechnung per 31.03.2022	28
Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022.....	29
Verwendung des Erfolgs.....	32
3-Jahres-Vergleich	35
Veränderung des Nettovermögens.....	37
Anteile im Umlauf	38
Vermögensinventar per 31.03.2022	39
Derivative Finanzinstrumente	44
VP Bank Bond Fund USD	45
Vermögensrechnung per 31.03.2022	45
Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022.....	46
Verwendung des Erfolgs.....	49
3-Jahres-Vergleich	52
Veränderung des Nettovermögens.....	54
Anteile im Umlauf	55
Vermögensinventar per 31.03.2022	56
Derivative Finanzinstrumente	60
Ergänzende Angaben	61
Bericht des Wirtschaftsprüfers	65

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

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

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

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

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

Publikationsorgan Singapur

Monetary Authority of Singapore (CISNet)

Shenton Way MAS Building 10

SG-048619 Singapur

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2022

CHF 135.3 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund CHF (A)	CHF 894.17
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	CHF 898.29
VP Bank Bond Fund CHF (B)	CHF 1'063.06
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	CHF 914.58
VP Bank Bond Fund EUR (A)	EUR 1'259.17
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	EUR 901.30
VP Bank Bond Fund EUR (B)	EUR 1'799.93
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	EUR 948.15
VP Bank Bond Fund USD (A)	USD 1'339.23
VP Bank Bond Fund USD (AI)	USD 963.83
VP Bank Bond Fund USD (B)	USD 2'116.04
VP Bank Bond Fund USD (BI)	USD 1'057.06

Rendite¹

1 Jahr

VP Bank Bond Fund CHF (A)	-6.81 %
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	-6.39 %
VP Bank Bond Fund CHF (B)	-6.81 %
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	-6.39 %
VP Bank Bond Fund EUR (A)	-6.36 %
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	-5.94 %
VP Bank Bond Fund EUR (B)	-6.36 %
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	-5.94 %
VP Bank Bond Fund USD (A)	-5.05 %
VP Bank Bond Fund USD (AI)	-4.72 %
VP Bank Bond Fund USD (B)	-5.05 %
VP Bank Bond Fund USD (BI)	-4.72 %

Liberierung

per

VP Bank Bond Fund CHF (A)	24.04.2003
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	03.10.2016
VP Bank Bond Fund CHF (B)	23.07.1999
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	03.10.2016
VP Bank Bond Fund EUR (A)	24.04.2003
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	03.10.2016
VP Bank Bond Fund EUR (B)	23.07.1999
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	03.10.2016
VP Bank Bond Fund USD (A)	15.04.2003
VP Bank Bond Fund USD (AI)	03.10.2016
VP Bank Bond Fund USD (B)	23.07.1999
VP Bank Bond Fund USD (BI)	03.10.2016

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.

Total Expense Ratio (TER)²

VP Bank Bond Fund CHF (A)	1.12 %
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	0.67 %
VP Bank Bond Fund CHF (B)	1.12 %
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	0.67 %
VP Bank Bond Fund EUR (A)	1.13 %
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	0.68 %
VP Bank Bond Fund EUR (B)	1.13 %
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	0.68 %
VP Bank Bond Fund USD (A)	1.15 %
VP Bank Bond Fund USD (AI)	0.80 %
VP Bank Bond Fund USD (B)	1.15 %
VP Bank Bond Fund USD (BI)	0.80 %

ohne Performance Fee

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

VP Bank Bond Fund CHF	-3.41 %
VP Bank Bond Fund EUR	3.96 %
VP Bank Bond Fund USD	13.06 %

Erfolgsverwendung

VP Bank Bond Fund CHF (A)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund CHF (B)	Thesaurierend
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	Thesaurierend
VP Bank Bond Fund EUR (A)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund EUR (B)	Thesaurierend
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	Thesaurierend
VP Bank Bond Fund USD (A)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund USD (AI)	Ausschüttend
VP Bank Bond Fund USD (B)	Thesaurierend
VP Bank Bond Fund USD (BI)	Thesaurierend

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 Bond Fund CHF (A)	1.200 %
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	0.800 %
VP Bank Bond Fund CHF (B)	1.200 %
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	0.800 %
VP Bank Bond Fund EUR (A)	1.200 %
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	0.800 %
VP Bank Bond Fund EUR (B)	1.200 %
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	0.800 %
VP Bank Bond Fund USD (A)	1.200 %
VP Bank Bond Fund USD (AI)	0.800 %
VP Bank Bond Fund USD (B)	1.200 %
VP Bank Bond Fund USD (BI)	0.800 %

Pauschale Entschädigung (max.)

zuzüglich bis zu (p.a.)

VP Bank Bond Fund CHF	CHF 30'000.00
VP Bank Bond Fund EUR	CHF 30'000.00
VP Bank Bond Fund USD	CHF 30'000.00

Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)

VP Bank Bond Fund CHF (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (AI)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (BI)	1.00 %	n/a

Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)

VP Bank Bond Fund CHF (A)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (A)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (A)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (BI)	0.00 %	n/a

Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)

	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
VP Bank Bond Fund CHF (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (A)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (AI)	0.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Bond Fund USD (BI)	0.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
VP Bank Bond Fund CHF (A)	Liechtenstein	LI0015825305
VP Bank Bond Fund CHF (AI)	Liechtenstein	LI0338015873
VP Bank Bond Fund CHF (B)	Liechtenstein	LI0008127321
VP Bank Bond Fund CHF (BI)	Liechtenstein	LI0338015931
VP Bank Bond Fund EUR (A)	Liechtenstein	LI0015825313
VP Bank Bond Fund EUR (AI)	Liechtenstein	LI0338015949
VP Bank Bond Fund EUR (B)	Liechtenstein	LI0008127339
VP Bank Bond Fund EUR (BI)	Liechtenstein	LI0338015956
VP Bank Bond Fund USD (A)	Liechtenstein	LI0015825321
VP Bank Bond Fund USD (AI)	Liechtenstein	LI0338015964
VP Bank Bond Fund USD (B)	Liechtenstein	LI0008127347
VP Bank Bond Fund USD (BI)	Liechtenstein	LI0338015972

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). Zudem bekannte sich die Mehrheit der Mitglieder des Offenmarktausschusses zu drei Zinsschritten im Jahr 2022. Die europäische Zentralbank liess sich länger Zeit die Drosselung ihrer expansiven Geldpolitik anzukündigen. Bei der letzten Sitzung im März wurde jedoch auch hier das Ende der Anleihekäufe noch im dritten Quartal 2022 beschlossen. Damit wurde der Weg für anschliessende Zinserhöhungen freigemacht.

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. Bis zuletzt werten die Zentralbanken die inflationären Gefahren höher als die konjunkturellen und bleiben fest entschlossen auf ihrem Straffungspfad. In ihrer März-Sitzung beschloss die FED wie erwartet die Zinsen um 25 BP zu erhöhen.

In Erwartung strafferer Geldpolitik bei einer anziehenden Inflation erhöhten sich die Zinsen bereits im Verlauf des Geschäftsjahres und insb. im ersten Quartal 2022 deutlich. Festverzinsliche Anlagen sämtlicher Klassen erzielten eine stark negative Performance.

Starke Kursrückgänge verzeichneten generell zinssensitive Anleihen mit langen Laufzeiten. Überproportional schlecht performten USD-Unternehmensanleihen aufgrund der tendenziell hohen Duration. Im CHF wiesen ebenfalls Unternehmensanleihen eine deutliche Underperformance aus. Ursächlich dafür waren nicht zuletzt die nahe dem Default stehenden Bonds russischer Unternehmen. Im EUR-Bereich schnitten sog. Peripherie-Staatsanleihen wie z.B. Italien schlechter ab als die Core Länder wie z.B. Deutschland. Die nun zurückgehende Unterstützung seitens EZB ist hier die Hauptursache.

Bei den Unternehmensanleihen war die negative Performance zudem auf die Ausweitung von Credit Spreads seit Jahresbeginn (um 30 bis 60 BP im Investment Grade Bereich) zurückzuführen.

VP Bank Bond Funds

Aufgrund einer Untergewichtung von langlaufenden Papieren und insb. der Verzicht auf Italien und Russland Exposure erzielten die VP Bond Funds EUR und CHF mit Total Returns nach Kosten von -6.39% und -5.94% eine leichte Outperformance (+22 bzw. +13 BP) im Vergleich zu entsprechenden Bondindizes. Der Bond Fond USD liegt vor Kosten auf der Benchmark.

In unseren Bond Funds positionieren wir uns hinsichtlich Peripherie und insb. Italien nach wie vor vorsichtig. Aufgrund des rückläufigen EZB Engagements beabsichtigen wir vorerst das Untergewicht zur Benchmark beizubehalten. Sowohl das Peripherieexposure als auch die Duration steuern wir dynamisch u.a. mit Hilfe von Derivaten. Im ersten Quartal 2022 haben wir den Durationsrückstand zur Benchmark in Erwartung steigender Zinsen leicht erhöht. Aufgrund der nach wie vor hohen Inflationszahlen sowie noch nicht vollständig eingepreisten, voraussichtlich noch folgenden Massnahmen wie z.B. der Bilanzabbau der Notenbanken, werden wir die kürzere Duration vorerst aufrechterhalten.

Hinsichtlich Kreditrisiken haben wir das Portfolio weiterhin konservativ belassen.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6'151'926.92
Wertpapiere	
Obligationen	128'627'264.62
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	797'965.04
Gesamtvermögen	135'577'156.58
Verbindlichkeiten	-269'201.45
Nettovermögen	135'307'955.13

Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	0.12
Erträge der Geldmarktinstrumente	390.16
Erträge der Wertpapiere Obligationen	2'166'350.86
Sonstige Erträge	2'788.37
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	74'167.12
Total Erträge	2'243'696.63
Passivzinsen	20.15
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	725'268.60
an die Verwahrstelle	214'534.73
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	31'664.65
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	97'186.12
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	74'539.15
Total Aufwendungen	1'143'213.39
Nettoerfolg	1'100'483.24
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	124'803.03
Realisierter Erfolg	1'225'286.28
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-9'950'249.41
Gesamterfolg	-8'724'963.13

VP Bank Bond Fund CHF

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund CHF	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'294'793.03
Wertpapiere	
Obligationen	60'165'710.40
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	291'622.92
Gesamtvermögen	63'752'126.35
Verbindlichkeiten	-118'571.43
Nettovermögen	63'633'554.92
- davon Anteilklasse A	1'789'764.47
- davon Anteilklasse AI	1'562'120.94
- davon Anteilklasse B	4'131'032.34
- davon Anteilklasse BI	56'150'637.17
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	2'001.597
Anteilklasse AI	1'739.000
Anteilklasse B	3'886.000
Anteilklasse BI	61'394.783
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	CHF 894.17
Anteilklasse AI	CHF 898.29
Anteilklasse B	CHF 1'063.06
Anteilklasse BI	CHF 914.58

Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Bond Fund CHF	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	0.12
- davon Anteilklasse A	-0.04
- davon Anteilklasse AI	-0.04
- davon Anteilklasse B	-0.12
- davon Anteilklasse BI	0.32
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	644'670.10
- davon Anteilklasse A	18'701.66
- davon Anteilklasse AI	22'036.26
- davon Anteilklasse B	47'088.20
- davon Anteilklasse BI	556'843.98
Sonstige Erträge	2'137.87
- davon Anteilklasse A	62.29
- davon Anteilklasse AI	72.95
- davon Anteilklasse B	158.67
- davon Anteilklasse BI	1'843.96
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'422.17
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	27.67
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	12'394.50
Total Erträge	659'230.26
- davon Anteilklasse A	18'763.91
- davon Anteilklasse AI	22'136.84
- davon Anteilklasse B	47'246.75
- davon Anteilklasse BI	571'082.76
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	332'319.36
- davon Anteilklasse A	17'501.78
- davon Anteilklasse AI	10'321.25
- davon Anteilklasse B	44'060.81
- davon Anteilklasse BI	260'435.52
an die Verwahrstelle	100'511.22
- davon Anteilklasse A	2'915.88

- davon Anteilklasse AI	3'440.42
- davon Anteilklasse B	7'340.74
- davon Anteilklasse BI	86'814.18
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	10'231.50
- davon Anteilklasse A	296.82
- davon Anteilklasse AI	349.45
- davon Anteilklasse B	746.93
- davon Anteilklasse BI	8'838.30
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	33'088.27
- davon Anteilklasse A	959.71
- davon Anteilklasse AI	1'139.32
- davon Anteilklasse B	2'405.84
- davon Anteilklasse BI	28'583.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	8'696.43
- davon Anteilklasse A	-70.10
- davon Anteilklasse AI	1'935.92
- davon Anteilklasse B	-751.15
- davon Anteilklasse BI	7'581.76
Total Aufwendungen	484'846.78
- davon Anteilklasse A	21'604.09
- davon Anteilklasse AI	17'186.36
- davon Anteilklasse B	53'803.17
- davon Anteilklasse BI	392'253.16
Nettoerfolg	174'383.48
- davon Anteilklasse A	-2'840.18
- davon Anteilklasse AI	4'950.48
- davon Anteilklasse B	-6'556.42
- davon Anteilklasse BI	178'829.60
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-24'742.59
- davon Anteilklasse A	-681.72
- davon Anteilklasse AI	-182.69
- davon Anteilklasse B	-1'495.71
- davon Anteilklasse BI	-22'382.47

Realisierter Erfolg	149'640.89
- davon Anteilklasse A	-3'521.90
- davon Anteilklasse AI	4'767.79
- davon Anteilklasse B	-8'052.13
- davon Anteilklasse BI	156'447.13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-4'514'518.41
- davon Anteilklasse A	-128'627.01
- davon Anteilklasse AI	-127'926.88
- davon Anteilklasse B	-311'799.68
- davon Anteilklasse BI	-3'946'164.84
Gesamterfolg	-4'364'877.52
- davon Anteilklasse A	-132'148.91
- davon Anteilklasse AI	-123'159.09
- davon Anteilklasse B	-319'851.81
- davon Anteilklasse BI	-3'789'717.71

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Bond Fund CHF

(in CHF)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	149'640.89
- davon Anteilklasse A	-3'521.90
- davon Anteilklasse AI	4'767.79
- davon Anteilklasse B	-8'052.13
- davon Anteilklasse BI	156'447.13
Nettoertrag des Rechnungsjahres	174'383.48
- davon Anteilklasse A	-2'840.18
- davon Anteilklasse AI	4'950.48
- davon Anteilklasse B	-6'556.42
- davon Anteilklasse BI	178'829.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	-24'742.59
- davon Anteilklasse A	-681.72
- davon Anteilklasse AI	-182.69
- davon Anteilklasse B	-1'495.71
- davon Anteilklasse BI	-22'382.47
Realisierter Erfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	50'807.88
- davon Anteilklasse A	11'874.46
- davon Anteilklasse AI	38'933.42
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	6'766.90
- davon Anteilklasse A	-2'070.48
- davon Anteilklasse AI	8'837.38
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag früherer Rechnungsjahre	44'040.98
- davon Anteilklasse A	13'944.94
- davon Anteilklasse AI	30'096.04
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	200'448.77
- davon Anteilklasse A	8'352.56
- davon Anteilklasse AI	43'701.21
- davon Anteilklasse B	-8'052.13
- davon Anteilklasse BI	156'447.13
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	181'150.38
- davon Anteilklasse A	-4'910.66
- davon Anteilklasse AI	13'787.86
- davon Anteilklasse B	-6'556.42
- davon Anteilklasse BI	178'829.60
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	19'298.39
- davon Anteilklasse A	13'263.22
- davon Anteilklasse AI	29'913.35
- davon Anteilklasse B	-1'495.71
- davon Anteilklasse BI	-22'382.47
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoerfolg	0.00
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	148'395.00
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	-8'052.13
- davon Anteilklasse BI	156'447.13

Vortrag auf neue Rechnung	52'053.77
- davon Anteilklasse A	8'352.56
- davon Anteilklasse AI	43'701.21
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag auf neue Rechnung	8'877.20
- davon Anteilklasse A	-4'910.66
- davon Anteilklasse AI	13'787.86
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag auf neue Rechnung	43'176.57
- davon Anteilklasse A	13'263.22
- davon Anteilklasse AI	29'913.35
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Bond Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen

31.03.2020	64'153'042.40
- Anteilklasse A	1'928'752.05
- Anteilklasse AI	5'344'774.80
- Anteilklasse B	5'494'815.96
- Anteilklasse BI	51'384'699.59
31.03.2021	66'526'908.99
- Anteilklasse A	1'980'064.32
- Anteilklasse AI	2'480'573.79
- Anteilklasse B	5'136'793.54
- Anteilklasse BI	56'929'477.34
31.03.2022	63'633'554.92
- Anteilklasse A	1'789'764.47
- Anteilklasse AI	1'562'120.94
- Anteilklasse B	4'131'032.34
- Anteilklasse BI	56'150'637.17

Anteile im Umlauf

31.03.2020	
- Anteilklasse A	2'063.597
- Anteilklasse AI	5'718.193
- Anteilklasse B	4'945.000
- Anteilklasse BI	54'236.466
31.03.2021	
- Anteilklasse A	2'063.597
- Anteilklasse AI	2'585.000
- Anteilklasse B	4'503.000
- Anteilklasse BI	58'269.012
31.03.2022	
- Anteilklasse A	2'001.597
- Anteilklasse AI	1'739.000
- Anteilklasse B	3'886.000
- Anteilklasse BI	61'394.783

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2020

- Anteilklasse A	934.66
- Anteilklasse AI	934.70
- Anteilklasse B	1'111.19
- Anteilklasse BI	947.42

31.03.2021

- Anteilklasse A	959.52
- Anteilklasse AI	959.60
- Anteilklasse B	1'140.75
- Anteilklasse BI	977.01

31.03.2022

- Anteilklasse A	894.17
- Anteilklasse AI	898.29
- Anteilklasse B	1'063.06
- Anteilklasse BI	914.58

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Bond Fund CHF

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	66'526'908.99
- davon Anteilklasse A	1'980'064.32
- davon Anteilklasse AI	2'480'573.79
- davon Anteilklasse B	5'136'793.54
- davon Anteilklasse BI	56'929'477.34
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	7'900'393.53
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	13'170.74
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	7'887'222.79
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-6'425'144.34
- davon Anteilklasse A	-58'082.84
- davon Anteilklasse AI	-810'395.20
- davon Anteilklasse B	-685'176.98
- davon Anteilklasse BI	-4'871'489.32
Ertragsausgleich	-3'725.74
- davon Anteilklasse A	-70.10
- davon Anteilklasse AI	1'908.25
- davon Anteilklasse B	-751.15
- davon Anteilklasse BI	-4'812.74
Gesamterfolg	-4'364'877.52
- davon Anteilklasse A	-132'148.91
- davon Anteilklasse AI	-123'159.09
- davon Anteilklasse B	-319'851.81
- davon Anteilklasse BI	-3'789'717.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63'633'554.92
- davon Anteilklasse A	1'789'764.47
- davon Anteilklasse AI	1'562'120.94
- davon Anteilklasse B	4'131'032.34
- davon Anteilklasse BI	56'150'637.17

Anteile im Umlauf

VP Bank Bond Fund CHF

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	2'063.597
- Anteilklasse AI	2'585.000
- Anteilklasse B	4'503.000
- Anteilklasse BI	58'269.012

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0.000
- Anteilklasse AI	14.000
- Anteilklasse B	0.000
- Anteilklasse BI	8'158.771

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-62.000
- Anteilklasse AI	-860.000
- Anteilklasse B	-617.000
- Anteilklasse BI	-5'033.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	2'001.597
- Anteilklasse AI	1'739.000
- Anteilklasse B	3'886.000
- Anteilklasse BI	61'394.783

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund CHF

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 29 0% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	97.31	973'100	1.53
Total Nullkupon Obligationen in CHF						973'100	1.53
Total Nullkupon Obligationen						973'100	1.53
Obligationen							
Obligationen in CHF							
CRH 23 1.375%	1'750'000	0	0	1'750'000	101.58	1'777'650	2.79
Kommunekredit 31 2.875% EMTN	1'350'000	0	0	1'350'000	119.02	1'606'757	2.53
EIB 36 3.125%	1'000'000	200'000	0	1'200'000	128.22	1'538'688	2.42
CRH 25 1.75%	1'000'000	0	0	1'000'000	104.15	1'041'490	1.64
Fin Foncier 31 2.5%	900'000	0	0	900'000	113.73	1'023'570	1.61
Apple 24 0.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.10	1'001'040	1.57
Apple 30 0.75% ²	1'000'000	0	0	1'000'000	98.52	985'150	1.55
Nestle Holdings 32 0.55%	1'000'000	0	0	1'000'000	94.57	945'680	1.49
Prov Manitoba 39 0.8%	1'000'000	0	0	1'000'000	92.86	928'590	1.46
Corp Andina Fomento 28 1.5%	850'000	0	0	850'000	101.64	863'915	1.36
SNCF Reseau 32 3.25%	700'000	0	0	700'000	121.97	853'804	1.34
Kommunalfin 27 1.375% EMTN	800'000	0	0	800'000	104.24	833'912	1.31
Oest Kontrollbank 30 2.875% ²	700'000	0	0	700'000	115.65	809'550	1.27
DH Switzerl Finance 28 1.125%	800'000	0	0	800'000	99.52	796'176	1.25
Santander Consum Fi 24 0.15%	800'000	0	0	800'000	98.31	786'456	1.24
AT&T 30 1.875% ²	750'000	0	0	750'000	102.78	770'835	1.21
EDF 28 0.65% ²	800'000	0	0	800'000	96.19	769'488	1.21
NWB 23 2.375%	750'000	0	0	750'000	102.45	768'375	1.21
AFD 29 1.875%	700'000	0	0	700'000	107.62	753'326	1.18
VP Bank 24 0.875%	750'000	0	0	750'000	100.40	753'015	1.18
ABAMRO 31 3.375%	600'000	0	0	600'000	122.24	733'410	1.15
Kommunekredit 27 0.625%	700'000	0	0	700'000	100.35	702'450	1.10
Kommunalfin 38 0.625%	750'000	0	0	750'000	93.32	699'878	1.10
NWB 37 0.625% ²	750'000	0	0	750'000	93.24	699'308	1.10
Deutsche Bank 23 0.625%	700'000	0	0	700'000	99.79	698'495	1.10
JPMorgan Chase 26 0.45%	700'000	0	0	700'000	97.71	683'949	1.07
Deutsche Telekom 32 0.435% ²	750'000	0	0	750'000	90.20	676'508	1.06
Flughafen Zuerich 35 0.2%	800'000	0	0	800'000	83.45	667'560	1.05
CBQ Finance 23 0.38%	650'000	0	0	650'000	99.83	648'869	1.02
Oest Kontrollbank 36 3.25% ²	500'000	0	0	500'000	129.05	645'245	1.01
BNG 23 1.125%	630'000	0	0	630'000	101.53	639'639	1.01
Coca-Cola 28 1% ²	600'000	0	0	600'000	100.53	603'198	0.95
BIG 31 3.125%	500'000	0	0	500'000	119.71	598'540	0.94
Macquarie Bank 23 0.625%	580'000	0	0	580'000	100.72	584'182	0.92
Muenchener Hypo 26 0.4%	0	600'000	0	600'000	97.10	582'600	0.92
LGT Bank 26 0.2% ²	600'000	0	0	600'000	96.90	581'400	0.91
DeutschBahnFin 30 0.45% ²	600'000	0	0	600'000	94.95	569'700	0.90
Kt Zuerich 45 0.1%	500'000	200'000	0	700'000	80.98	566'888	0.89
VP Bank 29 0.6%	600'000	0	0	600'000	93.52	561'138	0.88

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Citigroup 29 0.25% ²	0	600'000	0	600'000	91.30	547'800	0.86
EIB 33 1.75%	500'000	0	0	500'000	109.16	545'795	0.86
KFW 25 2.5%	500'000	0	0	500'000	107.30	536'500	0.84
Kt Genf 35 0.2%	600'000	0	0	600'000	89.33	535'974	0.84
Schweiz Eidg 39 0%	400'000	200'000	0	600'000	88.44	530'616	0.83
Oest Kontrollbank 24 2.625%	500'000	0	0	500'000	106.05	530'250	0.83
EIB 26 1.625% reop	500'000	0	0	500'000	105.00	525'000	0.83
EIB 25 1.625%	500'000	0	0	500'000	103.99	519'935	0.82
NWB 27 1.375% EMTN	500'000	0	0	500'000	103.85	519'250	0.82
Auckland Co 25 1.5%	500'000	0	0	500'000	103.50	517'500	0.81
Corp Andina Fomento 24 2%	500'000	0	0	500'000	103.11	515'565	0.81
ENGIE 24 1.625%	500'000	0	0	500'000	102.70	513'475	0.81
AT&T 24 1.375% ²	500'000	0	0	500'000	102.14	510'715	0.80
EB24 1.125%	500'000	0	0	500'000	101.97	509'865	0.80
DeutschBahnFin 23 1.375%	500'000	0	0	500'000	101.91	509'550	0.80
LGT Bank 23 1.875%	500'000	0	0	500'000	101.68	508'400	0.80
Entwbk Europarat 23 1%	500'000	0	0	500'000	101.30	506'500	0.80
Kommunalfin 23 0.875%	500'000	0	0	500'000	101.09	505'450	0.79
Coca-Cola 22 0.25%	500'000	0	0	500'000	100.47	502'350	0.79
ADCB Fin. 23 0.375%	500'000	0	0	500'000	100.41	502'030	0.79
Wells Fargo 23 0.5%	500'000	0	0	500'000	100.28	501'390	0.79
Nordea Bk 23 0.25% ²	500'000	0	0	500'000	100.19	500'925	0.79
Bco Santander Chile 22 0.375%	500'000	0	0	500'000	100.09	500'445	0.79
BAT Intl Finance 26 1.375% ²	500'000	0	0	500'000	99.51	497'535	0.78
Nordea Bk 25 0.55%	500'000	0	0	500'000	99.40	497'000	0.78
Baloise Holding 25 0.5%	0	500'000	0	500'000	98.45	492'250	0.77
Eli Lilly & Co 28 0.45%	500'000	0	0	500'000	96.76	483'775	0.76
Bco Del Estado 27 0.575%	500'000	0	0	500'000	96.66	483'295	0.76
Hypo Vorarl Bk 28 0.125%	500'000	0	0	500'000	92.80	464'000	0.73
Prov New Brunswick 31 0.2%	500'000	0	0	500'000	92.30	461'500	0.73
Luzerner KB 31 0.1%	500'000	0	0	500'000	91.91	459'565	0.72
Basler KB 33 0.05%	500'000	0	0	500'000	88.27	441'360	0.69
Kt Genf 40 0.25%	500'000	0	0	500'000	85.62	428'090	0.67
EB23 1.625%	400'000	0	0	400'000	102.50	410'000	0.64
Bk of Nova Scotia 22 0.3%	400'000	0	0	400'000	100.35	401'384	0.63
Holcim 25 1%	400'000	0	0	400'000	99.95	399'800	0.63
Vodafone Group 24 0.375%	400'000	0	0	400'000	99.65	398'600	0.63
ABB 29 1%	400'000	0	0	400'000	99.17	396'692	0.62
McDonald's 24 0.17%	400'000	0	0	400'000	98.95	395'800	0.62
CIBC 25 0.125%	400'000	0	0	400'000	98.05	392'200	0.62
BNP Paribas 27 0.1475%	0	400'000	0	400'000	95.15	380'600	0.60
BNG 25 2.5%	350'000	0	0	350'000	106.85	373'975	0.59
SIX Group 29 0.2%	0	400'000	0	400'000	92.45	369'800	0.58
Credit Agricole 26 0.55%	350'000	0	0	350'000	98.23	343'791	0.54
Mondelez Intl 25 1.125%	300'000	0	0	300'000	100.65	301'950	0.47
Niederösterreich 22 0.5%	300'000	0	0	300'000	100.62	301'860	0.47
Credit Agricole Home 26 0.25%	300'000	0	0	300'000	98.66	295'992	0.47
Athene Glbl Fdg 25 0.85%	300'000	0	0	300'000	98.25	294'750	0.46
Metropolitan Life 26 0.3% ²	300'000	0	0	300'000	97.73	293'181	0.46
Novartis 35 1.05%	300'000	0	0	300'000	96.85	290'550	0.46
Schweiz Eidg 45 0.5%	300'000	0	0	300'000	96.54	289'614	0.46
Macquarie Grp 28 0.395%	0	300'000	0	300'000	92.65	277'950	0.44
CADES 25 2.5%	250'000	0	0	250'000	107.10	267'750	0.42
Luzerner KB 38 0.4%	300'000	0	0	300'000	87.95	263'850	0.41

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2022	Kurs	in CHF	NAV
BFCM 24 2%	250'000	0	0	250'000	103.50	258'753	0.41
Kt Zuerich 39 0.25%	300'000	0	0	300'000	86.25	258'750	0.41
Akademiska Hus 29 0.3%	250'000	0	0	250'000	96.25	240'615	0.38
Prov Ontario 29 0.25%	250'000	0	0	250'000	95.45	238'625	0.37
Muenchener Hypo 32 0.55%	250'000	0	0	250'000	94.83	237'075	0.37
Kt Basel-Stadt 29 0%	250'000	0	0	250'000	94.40	236'000	0.37
Macquarie Bank 24 0.75%	0	200'000	0	200'000	100.40	200'800	0.32
Jackson Natl Life 23 0.3%	0	200'000	0	200'000	99.65	199'296	0.31
Kt Zuerich 25 0%	0	200'000	0	200'000	98.80	197'600	0.31
Kt Basel-Stadt 25 0%	0	200'000	0	200'000	98.55	197'100	0.31
CA Home Loan 27 0.5%	200'000	0	0	200'000	98.35	196'700	0.31
Scotiabank CI 26 0.385%	0	200'000	0	200'000	96.50	193'000	0.30
Kt Genf 46 0.6%	200'000	0	0	200'000	90.02	180'040	0.28
Nationwide Build 44 0.485%	0	200'000	0	200'000	86.75	173'502	0.27
Vodafone Group 31 0.5%	170'000	0	0	170'000	91.61	155'744	0.24
Kant Spit Baden 36 0.35%	0	160'000	0	160'000	86.11	137'773	0.22
Luzerner KB 32 0.125%	120'000	0	0	120'000	90.10	108'120	0.17
BNP Paribas 22 1.875% ²	100'000	0	0	100'000	101.01	101'008	0.16
Prov New Brunswick 29 0.25%	100'000	0	0	100'000	96.00	96'000	0.15
Schweiz Eidg 06/34 0%	100'000	0	0	100'000	91.95	91'950	0.14
Citigroup 21 3.125% EMTN	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
CS Group 23 1%	550'000	0	550'000	0	0.00	0	0.00
Kommuninv I Sve 22 1.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Mondelez Intl 21 0.625%	650'000	0	650'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 22 0.35%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Philip Mrrs Int 24 1.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
TotalEn Cap Int 24 1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
TotalEn Cap Int 27 0.5%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 22 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						59'192'610	93.02
Total Obligationen						59'192'610	93.02
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						60'165'710	94.55
Total Wertpapiere						60'165'710	94.55
Bankguthaben						3'294'793	5.18
Sonstige Vermögenswerte						291'623	0.46
Gesamtvermögen						63'752'126	100.19
Verbindlichkeiten						-118'571	-0.19
Nettovermögen						63'633'555	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	2'137.87
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	7'908'638.59

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 getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	3	3
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	-1	2	1
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Swiss Conf Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	5	5
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Swiss Conf Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	10	10
Swiss Conf Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Swiss Conf Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	-5	5	0
Swiss Conf Fut Sep/21	EUREX	08.09.2021	0	10	10
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	2	1	3
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	2	2
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
Swiss Conf Fut Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3

VP Bank Bond Fund EUR

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund EUR	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'950'865.44
Wertpapiere	
Obligationen	48'103'187.43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	355'917.06
Gesamtvermögen	50'409'969.93
Verbindlichkeiten	-99'455.98
Nettovermögen	50'310'513.95
- davon Anteilklasse A	1'032'515.38
- davon Anteilklasse AI	138'735.85
- davon Anteilklasse B	6'630'969.57
- davon Anteilklasse BI	42'508'293.15
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	820.000
Anteilklasse AI	153.928
Anteilklasse B	3'684.007
Anteilklasse BI	44'832.792
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 1'259.17
Anteilklasse AI	EUR 901.30
Anteilklasse B	EUR 1'799.93
Anteilklasse BI	EUR 948.15

Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Bond Fund EUR

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	884'235.19
- davon Anteilklasse A	18'545.74
- davon Anteilklasse AI	3'734.08
- davon Anteilklasse B	118'818.63
- davon Anteilklasse BI	743'136.74
 Sonstige Erträge	 361.91
- davon Anteilklasse A	7.51
- davon Anteilklasse AI	1.55
- davon Anteilklasse B	48.78
- davon Anteilklasse BI	304.07
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	 28'743.20
- davon Anteilklasse A	74.25
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	7.14
- davon Anteilklasse BI	28'661.81
 Total Erträge	 913'340.30
- davon Anteilklasse A	18'627.50
- davon Anteilklasse AI	3'735.63
- davon Anteilklasse B	118'874.55
- davon Anteilklasse BI	772'102.62
 Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	276'763.01
- davon Anteilklasse A	10'048.35
- davon Anteilklasse AI	1'011.80
- davon Anteilklasse B	64'404.13
- davon Anteilklasse BI	201'298.73
 an die Verwahrstelle	 79'844.04
- davon Anteilklasse A	1'674.27
- davon Anteilklasse AI	337.38
- davon Anteilklasse B	10'730.37
- davon Anteilklasse BI	67'102.02

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	10'737.92
- davon Anteilklasse A	224.77
- davon Anteilklasse AI	44.23
- davon Anteilklasse B	1'440.32
- davon Anteilklasse BI	9'028.60
 Sonstige Aufwendungen und Gebühren	 32'034.59
- davon Anteilklasse A	675.63
- davon Anteilklasse AI	135.89
- davon Anteilklasse B	4'298.48
- davon Anteilklasse BI	26'924.59
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 29'899.56
- davon Anteilklasse A	200.48
- davon Anteilklasse AI	769.86
- davon Anteilklasse B	804.40
- davon Anteilklasse BI	28'124.82
 Total Aufwendungen	 429'279.12
- davon Anteilklasse A	12'823.50
- davon Anteilklasse AI	2'299.16
- davon Anteilklasse B	81'677.70
- davon Anteilklasse BI	332'478.76
 Nettoerfolg	 484'061.18
- davon Anteilklasse A	5'804.00
- davon Anteilklasse AI	1'436.47
- davon Anteilklasse B	37'196.85
- davon Anteilklasse BI	439'623.86
 Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	 149'064.41
- davon Anteilklasse A	3'186.56
- davon Anteilklasse AI	633.79
- davon Anteilklasse B	19'982.95
- davon Anteilklasse BI	125'261.11
 Realisierter Erfolg	 633'125.59
- davon Anteilklasse A	8'990.56
- davon Anteilklasse AI	2'070.26
- davon Anteilklasse B	57'179.80
- davon Anteilklasse BI	564'884.97

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3'839'221.12
- davon Anteilklasse A	-79'876.95
- davon Anteilklasse AI	-15'740.73
- davon Anteilklasse B	-508'968.17
- davon Anteilklasse BI	-3'234'635.27
 Gesamterfolg	 -3'206'095.53
- davon Anteilklasse A	-70'886.39
- davon Anteilklasse AI	-13'670.47
- davon Anteilklasse B	-451'788.37
- davon Anteilklasse BI	-2'669'750.30

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Bond Fund EUR

(in EUR)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	633'125.59
- davon Anteilklasse A	8'990.56
- davon Anteilklasse AI	2'070.26
- davon Anteilklasse B	57'179.80
- davon Anteilklasse BI	564'884.97
Nettoertrag des Rechnungsjahres	484'061.18
- davon Anteilklasse A	5'804.00
- davon Anteilklasse AI	1'436.47
- davon Anteilklasse B	37'196.85
- davon Anteilklasse BI	439'623.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	149'064.41
- davon Anteilklasse A	3'186.56
- davon Anteilklasse AI	633.79
- davon Anteilklasse B	19'982.95
- davon Anteilklasse BI	125'261.11
Realisierter Erfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	-3'819.97
- davon Anteilklasse A	-3'965.39
- davon Anteilklasse AI	145.42
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	69.72
- davon Anteilklasse A	57.07
- davon Anteilklasse AI	12.65
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag früherer Rechnungsjahre	-3'889.69
- davon Anteilklasse A	-4'022.46
- davon Anteilklasse AI	132.77
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	629'305.62
- davon Anteilklasse A	5'025.17
- davon Anteilklasse AI	2'215.68
- davon Anteilklasse B	57'179.80
- davon Anteilklasse BI	564'884.97
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	484'130.90
- davon Anteilklasse A	5'861.07
- davon Anteilklasse AI	1'449.12
- davon Anteilklasse B	37'196.85
- davon Anteilklasse BI	439'623.86
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	145'174.72
- davon Anteilklasse A	-835.90
- davon Anteilklasse AI	766.56
- davon Anteilklasse B	19'982.95
- davon Anteilklasse BI	125'261.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoerfolg	0.00
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	622'064.77
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	57'179.80
- davon Anteilklasse BI	564'884.97

Vortrag auf neue Rechnung	7'240.85
- davon Anteilklasse A	5'025.17
- davon Anteilklasse AI	2'215.68
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag auf neue Rechnung	7'310.19
- davon Anteilklasse A	5'861.07
- davon Anteilklasse AI	1'449.12
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag auf neue Rechnung	-69.34
- davon Anteilklasse A	-835.9
- davon Anteilklasse AI	766.56
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Bond Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2020	52'620'422.44
- Anteilklasse A	1'388'683.96
- Anteilklasse AI	223'477.88
- Anteilklasse B	7'714'688.38
- Anteilklasse BI	43'293'572.22
31.03.2021	53'540'037.93
- Anteilklasse A	1'103'101.58
- Anteilklasse AI	230'069.32
- Anteilklasse B	7'365'933.76
- Anteilklasse BI	44'840'933.27
31.03.2022	50'310'513.95
- Anteilklasse A	1'032'515.38
- Anteilklasse AI	138'735.85
- Anteilklasse B	6'630'969.57
- Anteilklasse BI	42'508'293.15

Anteile im Umlauf

31.03.2020	
- Anteilklasse A	1'051.000
- Anteilklasse AI	236.290
- Anteilklasse B	4'134.007
- Anteilklasse BI	44'439.325
31.03.2021	
- Anteilklasse A	816.000
- Anteilklasse AI	237.771
- Anteilklasse B	3'832.007
- Anteilklasse BI	44'484.635
31.03.2022	
- Anteilklasse A	820.000
- Anteilklasse AI	153.928
- Anteilklasse B	3'684.007
- Anteilklasse BI	44'832.792

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2020

- Anteilklasse A	1'321.30
- Anteilklasse AI	945.78
- Anteilklasse B	1'866.15
- Anteilklasse BI	974.22

31.03.2021

- Anteilklasse A	1'351.84
- Anteilklasse AI	967.61
- Anteilklasse B	1'922.21
- Anteilklasse BI	1'008.01

31.03.2022

- Anteilklasse A	1'259.17
- Anteilklasse AI	901.30
- Anteilklasse B	1'799.93
- Anteilklasse BI	948.15

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Bond Fund EUR

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	53'540'037.93
- davon Anteilklasse A	1'103'101.58
- davon Anteilklasse AI	230'069.32
- davon Anteilklasse B	7'365'933.76
- davon Anteilklasse BI	44'840'933.27
Ausschüttungen	-8'422.02
- davon Anteilklasse A	-6'163.20
- davon Anteilklasse AI	-2'258.82
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	5'417'527.30
- davon Anteilklasse A	53'862.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	9'526.30
- davon Anteilklasse BI	5'354'139.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5'433'690.09
- davon Anteilklasse A	-47'426.40
- davon Anteilklasse AI	-75'851.92
- davon Anteilklasse B	-292'941.73
- davon Anteilklasse BI	-5'017'470.04
Ertragsausgleich	1'156.36
- davon Anteilklasse A	126.23
- davon Anteilklasse AI	769.86
- davon Anteilklasse B	797.26
- davon Anteilklasse BI	-536.99
Gesamterfolg	-3'206'095.53
- davon Anteilklasse A	-70'886.39
- davon Anteilklasse AI	-13'670.47
- davon Anteilklasse B	-451'788.37
- davon Anteilklasse BI	-2'669'750.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	50'310'513.95
- davon Anteilklasse A	1'032'515.38
- davon Anteilklasse AI	138'735.85
- davon Anteilklasse B	6'630'969.57
- davon Anteilklasse BI	42'508'293.15

Anteile im Umlauf

VP Bank Bond Fund EUR

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	816.000
- Anteilklasse AI	237.771
- Anteilklasse B	3'832.007
- Anteilklasse BI	44'484.635

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	40.000
- Anteilklasse AI	0.000
- Anteilklasse B	5.000
- Anteilklasse BI	5'375.351

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-36.000
- Anteilklasse AI	-83.843
- Anteilklasse B	-153.000
- Anteilklasse BI	-5'027.194

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	820.000
- Anteilklasse AI	153.928
- Anteilklasse B	3'684.007
- Anteilklasse BI	44'832.792

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund EUR

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Spbk 1 SR-Bank 27 Var	0	300'000	0	300'000	95.32	285'960	0.57
Erste&Steiermark bk 28 Var	0	300'000	0	300'000	94.80	284'400	0.57
Muenchener Rueckver 41 Var	100'000	0	0	100'000	89.44	89'440	0.18
Total Floater Obligationen in EUR						659'800	1.31
Total Floater Obligationen						659'800	1.31
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in DEM							
Weltbank 25 0%	5'250'000	0	0	5'250'000	96.92	2'601'553	5.17
Coop Rabobank 26 0%	3'000'000	0	0	3'000'000	93.74	1'437'794	2.86
Total Nullkupon Obligationen in DEM						4'039'346	8.03
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28 0%	400'000	0	0	400'000	92.67	370'664	0.74
Mondelez Int 26 0%	300'000	0	0	300'000	94.91	284'715	0.57
Deutschland 50 0%	300'000	0	0	300'000	83.41	250'230	0.50
Unilever Finance NI 21 0%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in EUR						905'609	1.80
Total Nullkupon Obligationen						4'944'955	9.83
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Finnland 25 7/8%	900'000	0	0	900'000	101.96	917'640	1.82
Deutschland 26 0.1%	0	600'000	0	600'000	112.66	749'869	1.49
McDonald's 27 1.875%	700'000	0	0	700'000	103.10	721'700	1.43
OEBB Infr 32 3.375%	0	600'000	0	600'000	120.26	721'560	1.43
Ldkr Baden-W-Foerd 26 0.375%	650'000	0	0	650'000	98.17	638'073	1.27
Frankreich 41 4.5% FTB ²	300'000	100'000	0	400'000	154.59	618'360	1.23
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	600'000	0	0	600'000	99.55	597'300	1.19
EIB 35 2.625%	500'000	0	0	500'000	116.56	582'775	1.16
Portugal 34 2.25%	500'000	0	0	500'000	108.53	542'625	1.08
Spanien 37 4.2% Stripp	400'000	0	0	400'000	134.55	538'200	1.07
Comunidad Madrid 30 2.08%	500'000	0	0	500'000	106.16	530'800	1.06
Comunidad Madrid 27 2.146%	500'000	0	0	500'000	105.65	528'250	1.05
Xunta De Galicia 29 1.45%	500'000	0	0	500'000	101.48	507'375	1.01
Akzo Nob Sw Finance 22 2.625%	500'000	0	0	500'000	100.91	504'550	1.00
NBank 35 0.05%	600'000	0	0	600'000	83.83	502'950	1.00
Hamburger Spk 23 0.2%	500'000	0	0	500'000	100.22	501'100	1.00
Kommunalbanken A/S 27 0.875%	500'000	0	0	500'000	99.40	496'975	0.99
Kommunekredit 28 0.75%	500'000	0	0	500'000	98.47	492'350	0.98
Vodafone Group 37 2.875%	450'000	0	0	450'000	108.20	486'878	0.97
Spanien 44 5.15%	300'000	0	0	300'000	162.06	486'165	0.97
Raif Landesbank Oberoest 26 0.375%	500'000	0	0	500'000	97.21	486'025	0.97
BBVA 27 0.5%	500'000	0	0	500'000	95.18	475'900	0.95

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2022	Kurs	in EUR	NAV
Portugal 30 0.475%	500'000	0	0	500'000	94.25	471'225	0.94
Eur Finance Stab 24 1.75%	450'000	0	0	450'000	103.13	464'085	0.92
OP Corp Bank 28 0.375%	0	500'000	0	500'000	91.85	459'225	0.91
Credit Agricole 32 0.875%	500'000	0	0	500'000	91.01	455'050	0.90
Robert Bosch Inv 28 2.625%	400'000	0	0	400'000	109.65	438'600	0.87
Bpifrance 25 2.75%	400'000	0	0	400'000	107.35	429'400	0.85
AT&T 29 2.6%	400'000	0	0	400'000	106.36	425'440	0.85
Frankreich 45 3.25%	300'000	0	0	300'000	138.48	415'440	0.83
Proximus 24 2.375%	400'000	0	0	400'000	103.56	414'240	0.82
Erste Group Bk 22 7.125%	400'000	0	0	400'000	103.44	413'760	0.82
Wirt & Infra Bank 24 1.75%	400'000	0	0	400'000	102.55	410'180	0.82
ASML Holding 26 1.375%	400'000	0	0	400'000	101.83	407'320	0.81
Bank of Montreal 23 0.1%	400'000	0	0	400'000	99.71	398'840	0.79
Vodafone Group 31 1.6%	400'000	0	0	400'000	99.67	398'680	0.79
Hypo Vorarl Bk 24 0.375%	400'000	0	0	400'000	99.55	398'200	0.79
DeutschBahnFin 29 0.375%	400'000	0	0	400'000	95.08	380'320	0.76
ADIF 30 0.55%	400'000	0	0	400'000	94.56	378'240	0.75
Nasdaq 30 0.875% ²	400'000	0	0	400'000	91.84	367'360	0.73
DBJ 27 4.75%	300'000	0	0	300'000	119.58	358'740	0.71
OEBB Infr 33 3%	300'000	0	0	300'000	118.63	355'902	0.71
Europ.Union 36 1.125%	350'000	0	0	350'000	98.40	344'400	0.68
Autobahn Finanzier 32 2.75%	300'000	0	0	300'000	114.65	343'935	0.68
ESM 45 1.75%	300'000	0	0	300'000	110.44	331'305	0.66
Europ.Union 27 2.5%	300'000	0	0	300'000	109.41	328'230	0.65
Merck & Co 34 2.5%	300'000	0	0	300'000	108.09	324'267	0.64
Portugal 29 1.95%	300'000	0	0	300'000	106.03	318'090	0.63
Telia Company 24 3.625%	300'000	0	0	300'000	105.78	317'325	0.63
Coca-Cola 26 1.875%	300'000	0	0	300'000	104.43	313'290	0.62
Israel 24 2.875%	300'000	0	0	300'000	104.13	312'390	0.62
BNP Paribas 23 2.875%	300'000	0	0	300'000	104.11	312'315	0.62
Sanofi 26 1.75%	300'000	0	0	300'000	103.77	311'295	0.62
Carlsberg Brew 24 2.5%	300'000	0	0	300'000	102.85	308'535	0.61
Mondi Finance Eur 28 2.375%	300'000	0	0	300'000	102.81	308'430	0.61
Region Ile de FR 23 2.25%	300'000	0	0	300'000	102.79	308'370	0.61
Bertelsmann 24 1.75%	300'000	0	0	300'000	102.49	307'455	0.61
Atlas Copco 23 2.5%	300'000	0	0	300'000	102.29	306'855	0.61
Irland 26 1%	100'000	200'000	0	300'000	102.17	306'495	0.61
Magna Intl 23 1.9%	300'000	0	0	300'000	101.98	305'940	0.61
Mondi Finance 24 1.5%	300'000	0	0	300'000	101.42	304'245	0.60
Santander UK 24 1.25%	300'000	0	0	300'000	101.28	303'840	0.60
Frankreich 36 1.25%	300'000	0	0	300'000	101.11	303'315	0.60
Airbus 26 1.375%	300'000	0	0	300'000	100.91	302'730	0.60
Slowenien 29 1.1875%	300'000	0	0	300'000	100.75	302'259	0.60
Lonza Finance Intl 27 1.625%	300'000	0	0	300'000	100.69	302'070	0.60
Finnvera Oyj 22 0.625%	300'000	0	0	300'000	100.50	301'500	0.60
Nestle Holdings 25 0.875%	300'000	0	0	300'000	100.41	301'230	0.60
Nordic Invest Bank 22 0.375%	300'000	0	0	300'000	100.38	301'125	0.60
ENGIE 23 0.375%	300'000	0	0	300'000	100.29	300'870	0.60
LSE Group 29 1.75%	300'000	0	0	300'000	100.10	300'285	0.60
Brit Columbia 25 0.875%	300'000	0	0	300'000	100.02	300'060	0.60
Rheinland-Pfalz 26 0.75%	300'000	0	0	300'000	99.98	299'940	0.60
Kimberly-Clark 24 0.625%	300'000	0	0	300'000	99.98	299'925	0.60
BASF 23 0.101%	300'000	0	0	300'000	99.95	299'850	0.60
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	300'000	0	0	300'000	99.80	299'385	0.60

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Oest Kontrollbank 24 0.25%	300'000	0	0	300'000	99.06	297'180	0.59
Flemish Commun. 26 0.375%	300'000	0	0	300'000	98.45	295'350	0.59
Atlas Copco 26 0.625%	300'000	0	0	300'000	97.82	293'460	0.58
Sika Capital 27 0.875%	300'000	0	0	300'000	97.71	293'115	0.58
Landw Rentenbank 30 0.625%	300'000	0	0	300'000	97.27	291'810	0.58
Rich Intl Hold 32 1.125%	300'000	0	0	300'000	96.67	290'010	0.58
Spanien 29 0.6%	300'000	0	0	300'000	96.61	289'815	0.58
Deutsche Post 32 1%	300'000	0	0	300'000	96.22	288'660	0.57
Evonik Finance 28 0.75%	300'000	0	0	300'000	95.22	285'645	0.57
Societe Generale 27 0.25%	0	300'000	0	300'000	93.40	280'185	0.56
Kommunekredit 36 0.875%	300'000	0	0	300'000	93.24	279'705	0.56
Spanien 28 5.15%	200'000	0	0	200'000	126.28	252'560	0.50
CPPIB CAPITAL 33 1.5%	250'000	0	0	250'000	100.87	252'163	0.50
S'tomo Mitsui Finl 24 0.934%	250'000	0	0	250'000	100.28	250'700	0.50
Bayern 36 0.01%	300'000	0	0	300'000	83.29	249'861	0.50
Kred Wiederaufbau 26 0.375%	250'000	0	0	250'000	99.06	247'638	0.49
Pfandbriefbank 28 2.375%	200'000	0	0	200'000	107.71	215'410	0.43
Irland 24 3.4%	0	200'000	0	200'000	106.65	213'290	0.42
Deutschland 24 1.5%	0	200'000	0	200'000	103.24	206'470	0.41
EDF 23 2.75%	200'000	0	0	200'000	102.74	205'470	0.41
Niederlande 28 0.75%	0	200'000	0	200'000	101.37	202'730	0.40
Deutschland 25 0.5%	0	200'000	0	200'000	101.14	202'270	0.40
Nordrhein-Westfalen 22 1.875%	200'000	0	0	200'000	101.03	202'050	0.40
Niederlande 26 0.5%	0	200'000	0	200'000	100.56	201'120	0.40
ANZ New Zealand 25 1.125%	0	200'000	0	200'000	100.17	200'340	0.40
Niederlande 25 0.25%	0	200'000	0	200'000	99.97	199'930	0.40
Harley Davids Finance 24 0.9%	200'000	0	0	200'000	99.29	198'570	0.39
Aareal Bank 24 0.375%	0	200'000	0	200'000	99.05	198'100	0.39
Albem New Holding 28 1.625%	200'000	0	0	200'000	95.53	191'050	0.38
EssilorLuxott 31 0.75%	200'000	0	0	200'000	93.67	187'330	0.37
Italgas 31 1%	200'000	0	0	200'000	91.00	181'990	0.36
Berlin 24 1.625%	150'000	0	0	150'000	102.53	153'795	0.31
Investor 30 1.5%	150'000	0	0	150'000	99.45	149'168	0.30
Prov Quebec 27 0.875%	150'000	0	0	150'000	99.18	148'770	0.30
Oesterreich 37 4.15%	0	100'000	0	100'000	143.29	143'285	0.28
Allianz Finance II 28 3%	100'000	0	0	100'000	110.68	110'675	0.22
TeliaSonera 27 3% EMTN	100'000	0	0	100'000	109.82	109'820	0.22
Finnland 47 1.375%	0	100'000	0	100'000	108.46	108'455	0.22
Holcim Finance 24 3%	100'000	0	0	100'000	104.21	104'205	0.21
Telstra 23 2.5%	100'000	0	0	100'000	103.52	103'520	0.21
Sanofi 23 2.5%	100'000	0	0	100'000	103.31	103'310	0.21
Air Liquide 23 2.375%	100'000	0	0	100'000	103.20	103'200	0.21
Coca-Cola EuPac 23 2.625%	100'000	0	0	100'000	103.07	103'065	0.20
Cargill Inc 23 2.5%	100'000	0	0	100'000	102.01	102'010	0.20
ADP 25 1.5%	100'000	0	0	100'000	101.63	101'625	0.20
Iberdrola Intl 23 1.125%	100'000	0	0	100'000	101.03	101'025	0.20
Thermo Fisher Scien 26 1.4%	100'000	0	0	100'000	100.90	100'895	0.20
Schneider E.SE 28 1.5%	100'000	0	0	100'000	100.89	100'885	0.20
Carrefour 23 0.875%	100'000	0	0	100'000	100.50	100'500	0.20
Fortum 22 2.25% EMTN	100'000	0	0	100'000	100.45	100'450	0.20
Coca-Cola 35 1.625%	100'000	0	0	100'000	99.95	99'946	0.20
3M 31 1.5%	100'000	0	0	100'000	99.00	98'995	0.20
CK Hutchison 28 2%	100'000	0	0	100'000	98.98	98'975	0.20
Allianz Finance II 27 0.875%	100'000	0	0	100'000	98.41	98'410	0.20

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2022	Kurs	in EUR	NAV
PepsiCo 28 0.875%	100'000	0	0	100'000	98.02	98'020	0.19
Spanien 01/26 0%	100'000	0	0	100'000	97.47	97'465	0.19
Baxter Intl 29 1.3%	100'000	0	0	100'000	96.78	96'775	0.19
Abbot Ireland 27 0.375%	100'000	0	0	100'000	95.61	95'605	0.19
IBM 28 0.3%	100'000	0	0	100'000	94.69	94'690	0.19
Moody's 30 0.95%	100'000	0	0	100'000	94.55	94'550	0.19
Nordrhein-Westfalen 46 1%	0	100'000	0	100'000	93.99	93'990	0.19
Westpac Sec 27 0.1%	0	100'000	0	100'000	92.80	92'795	0.18
Societ Nat SNCF 40 1%	0	100'000	0	100'000	88.80	88'795	0.18
Frankreich 40 0.5%	100'000	0	0	100'000	87.43	87'425	0.17
Europ.Union 41 0.45%	0	100'000	0	100'000	85.38	85'380	0.17
Belgien 40 0.4%	100'000	0	0	100'000	84.77	84'765	0.17
AFL 22 0.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Anheuser-Busch InBev 26 2.7%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
BAT Intl Finance 25 2.75%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
CEPSA Finance 28 0.75%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
CM Arkea 31 3.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CRH Finan Ger 21 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
DANONE 21 2.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Ferrovial 21 3.375% Senior	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Heineken 21 2%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
LVMH 21 1%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
NRW.BANK 21 1.625%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
OEBB Infr 29 2.25%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Santander Consum Fi 21 0.5%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Schneider E.SE 21 2.5%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Strabag Oesterreich 22 1.625%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Terega 21 4.339%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Thermo Fisher Scien 39 1.5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
TotalEnergies 29 2.125%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
URW 30 1.375%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
WPP Finance 26 2.25%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						42'498'432	84.47
Total Obligationen						42'498'432	84.47
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						48'103'187	95.61
Total Wertpapiere						48'103'187	95.61
Bankguthaben						1'950'865	3.88
Sonstige Vermögenswerte						355'917	0.71
Gesamtvermögen						50'409'970	100.20
Verbindlichkeiten						-99'456	-0.20
Nettovermögen						50'310'514	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	361.91
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	526'582.88

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 Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Euro-BTP Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	5	0	5
Euro-BTP Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	15	15
Euro-BTP Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Euro-BTP Fut Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Euro-BTP Fut Sep/21	EUREX	08.09.2021	0	10	10
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	3	3
Euro Bund Future Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro Bund Future Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	3	3
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro-BTP Fut Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	4	4
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	15	15
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	-5	5	0
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	5	5
Euro Bund Future Jun/21	EUREX	08.06.2021	0	10	10
Euro Bund Future Sep/21	EUREX	08.09.2021	0	15	15
Euro Bobl Future Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	1	1
Euro Bobl Future Dec/21	EUREX	08.12.2021	0	2	2
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	2	2
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	2	2
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	3	3
Euro Bobl Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Euro Bund Future Mar/22	EUREX	08.03.2022	0	1	1
Euro Bund Future Jun/22	EUREX	08.06.2022	0	3	3

VP Bank Bond Fund USD

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund USD	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	933'970.21
Wertpapiere	
Obligationen	20'868'565.19
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	154'182.02
Gesamtvermögen	21'956'717.42
Verbindlichkeiten	-53'018.64
Nettovermögen	21'903'698.78
- davon Anteilklasse A	1'635'200.19
- davon Anteilklasse AI	481'912.72
- davon Anteilklasse B	2'111'273.00
- davon Anteilklasse BI	17'675'312.87
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	1'221.000
Anteilklasse AI	500.000
Anteilklasse B	997.748
Anteilklasse BI	16'721.136
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	USD 1'339.23
Anteilklasse AI	USD 963.83
Anteilklasse B	USD 2'116.04
Anteilklasse BI	USD 1'057.06

Erfolgsrechnung vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Bond Fund USD	(in USD)
Erträge der Geldmarktinstrumente	424.09
- davon Anteilklasse A	33.56
- davon Anteilklasse AI	10.01
- davon Anteilklasse B	41.88
- davon Anteilklasse BI	338.64
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	669'712.50
- davon Anteilklasse A	50'012.64
- davon Anteilklasse AI	14'729.49
- davon Anteilklasse B	63'474.21
- davon Anteilklasse BI	541'496.16
Sonstige Erträge	304.20
- davon Anteilklasse A	22.29
- davon Anteilklasse AI	6.57
- davon Anteilklasse B	28.61
- davon Anteilklasse BI	246.73
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	35'118.52
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	673.00
- davon Anteilklasse BI	34'445.52
Total Erträge	705'559.31
- davon Anteilklasse A	50'068.49
- davon Anteilklasse AI	14'746.07
- davon Anteilklasse B	64'217.70
- davon Anteilklasse BI	576'527.05

Passivzinsen	21.90
- davon Anteilklasse A	1.56
- davon Anteilklasse AI	0.46
- davon Anteilklasse B	2.01
- davon Anteilklasse BI	17.87
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	119'039.39
- davon Anteilklasse A	13'959.32
- davon Anteilklasse AI	2'312.27
- davon Anteilklasse B	17'715.41
- davon Anteilklasse BI	85'052.39
an die Verwahrstelle	35'060.03
- davon Anteilklasse A	2'616.90
- davon Anteilklasse AI	770.88
- davon Anteilklasse B	3'320.70
- davon Anteilklasse BI	28'351.55
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	11'343.96
- davon Anteilklasse A	850.14
- davon Anteilklasse AI	250.48
- davon Anteilklasse B	1'078.22
- davon Anteilklasse BI	9'165.12
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	34'012.20
- davon Anteilklasse A	2'514.52
- davon Anteilklasse AI	740.74
- davon Anteilklasse B	3'197.94
- davon Anteilklasse BI	27'559.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	38'285.41
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	253.51
- davon Anteilklasse BI	38'031.90
Total Aufwendungen	237'762.89
- davon Anteilklasse A	19'942.44
- davon Anteilklasse AI	4'074.83
- davon Anteilklasse B	25'567.79
- davon Anteilklasse BI	188'177.83

Nettoerfolg	467'796.42
- davon Anteilklasse A	30'126.05
- davon Anteilklasse AI	10'671.24
- davon Anteilklasse B	38'649.91
- davon Anteilklasse BI	388'349.22
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-3'381.78
- davon Anteilklasse A	-275.51
- davon Anteilklasse AI	-81.56
- davon Anteilklasse B	-335.22
- davon Anteilklasse BI	-2'689.49
Realisierter Erfolg	464'414.64
- davon Anteilklasse A	29'850.54
- davon Anteilklasse AI	10'589.68
- davon Anteilklasse B	38'314.69
- davon Anteilklasse BI	385'659.73
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1'634'765.92
- davon Anteilklasse A	-115'784.47
- davon Anteilklasse AI	-34'069.93
- davon Anteilklasse B	-150'998.25
- davon Anteilklasse BI	-1'333'913.27
Gesamterfolg	-1'170'351.28
- davon Anteilklasse A	-85'933.93
- davon Anteilklasse AI	-23'480.25
- davon Anteilklasse B	-112'683.56
- davon Anteilklasse BI	-948'253.54

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Bond Fund USD

(in USD)

Realisierter Erfolg des Rechnungsjahres	464'414.64
- davon Anteilklasse A	29'850.54
- davon Anteilklasse AI	10'589.68
- davon Anteilklasse B	38'314.69
- davon Anteilklasse BI	385'659.73
Nettoertrag des Rechnungsjahres	467'796.42
- davon Anteilklasse A	30'126.05
- davon Anteilklasse AI	10'671.24
- davon Anteilklasse B	38'649.91
- davon Anteilklasse BI	388'349.22
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste des Rechnungsjahres	-3'381.78
- davon Anteilklasse A	-275.51
- davon Anteilklasse AI	-81.56
- davon Anteilklasse B	-335.22
- davon Anteilklasse BI	-2'689.49
Realisierter Erfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	30'862.49
- davon Anteilklasse A	22'540.89
- davon Anteilklasse AI	8'321.60
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag früherer Rechnungsjahre	82.46
- davon Anteilklasse A	57.42
- davon Anteilklasse AI	25.04
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag früherer Rechnungsjahre	30'780.03
- davon Anteilklasse A	22'483.47
- davon Anteilklasse AI	8'296.56
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	495'277.13
- davon Anteilklasse A	52'391.43
- davon Anteilklasse AI	18'911.28
- davon Anteilklasse B	38'314.69
- davon Anteilklasse BI	385'659.73
Zur Verteilung verfügbarer Nettoerfolg	467'878.88
- davon Anteilklasse A	30'183.47
- davon Anteilklasse AI	10'696.28
- davon Anteilklasse B	38'649.91
- davon Anteilklasse BI	388'349.22
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	27'398.25
- davon Anteilklasse A	22'207.96
- davon Anteilklasse AI	8'215.00
- davon Anteilklasse B	-335.22
- davon Anteilklasse BI	-2'689.49
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoerfolg	30'158.70
- davon Anteilklasse A	30'158.70
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	423'974.42
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	38'314.69
- davon Anteilklasse BI	385'659.73

Vortrag auf neue Rechnung	41'144.01
- davon Anteilklasse A	22'232.73
- davon Anteilklasse AI	18'911.28
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Nettoerfolg - Vortrag auf neue Rechnung	10'721.05
- davon Anteilklasse A	24.77
- davon Anteilklasse AI	10'696.28
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste - Vortrag auf neue Rechnung	30'422.96
- davon Anteilklasse A	22'207.96
- davon Anteilklasse AI	8'215.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Bond Fund USD

(in USD)

Nettovermögen

31.03.2020	20'010'931.33
- Anteilklasse A	1'745'074.47
- Anteilklasse AI	668'563.03
- Anteilklasse B	2'781'896.52
- Anteilklasse BI	14'815'397.31
31.03.2021	21'280'162.93
- Anteilklasse A	1'753'979.02
- Anteilklasse AI	516'942.97
- Anteilklasse B	2'122'169.05
- Anteilklasse BI	16'887'071.89
31.03.2022	21'903'698.78
- Anteilklasse A	1'635'200.19
- Anteilklasse AI	481'912.72
- Anteilklasse B	2'111'273.00
- Anteilklasse BI	17'675'312.87

Anteile im Umlauf

31.03.2020	
- Anteilklasse A	1'221.000
- Anteilklasse AI	650.000
- Anteilklasse B	1'274.085
- Anteilklasse BI	13'678.428
31.03.2021	
- Anteilklasse A	1'221.000
- Anteilklasse AI	500.000
- Anteilklasse B	952.267
- Anteilklasse BI	15'222.190
31.03.2022	
- Anteilklasse A	1'221.000
- Anteilklasse AI	500.000
- Anteilklasse B	997.748
- Anteilklasse BI	16'721.136

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2020

- Anteilklasse A	1'429.22
- Anteilklasse AI	1'028.56
- Anteilklasse B	2'183.45
- Anteilklasse BI	1'083.12

31.03.2021

- Anteilklasse A	1'436.51
- Anteilklasse AI	1'033.89
- Anteilklasse B	2'228.54
- Anteilklasse BI	1'109.37

31.03.2022

- Anteilklasse A	1'339.23
- Anteilklasse AI	963.83
- Anteilklasse B	2'116.04
- Anteilklasse BI	1'057.06

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Bond Fund USD

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21'280'162.93
- davon Anteilklasse A	1'753'979.02
- davon Anteilklasse AI	516'942.97
- davon Anteilklasse B	2'122'169.05
- davon Anteilklasse BI	16'887'071.89
Ausschüttungen	-44'394.90
- davon Anteilklasse A	-32'844.90
- davon Anteilklasse AI	-11'550.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	4'726'654.21
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	133'957.32
- davon Anteilklasse BI	4'592'696.89
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'891'539.07
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	-31'750.32
- davon Anteilklasse BI	-2'859'788.75
Ertragsausgleich	3'166.89
- davon Anteilklasse A	0.00
- davon Anteilklasse AI	0.00
- davon Anteilklasse B	-419.49
- davon Anteilklasse BI	3'586.38
Gesamterfolg	-1'170'351.28
- davon Anteilklasse A	-85'933.93
- davon Anteilklasse AI	-23'480.25
- davon Anteilklasse B	-112'683.56
- davon Anteilklasse BI	-948'253.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	21'903'698.78
- davon Anteilklasse A	1'635'200.19
- davon Anteilklasse AI	481'912.72
- davon Anteilklasse B	2'111'273.00
- davon Anteilklasse BI	17'675'312.87

Anteile im Umlauf

VP Bank Bond Fund USD

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	1'221.000
- Anteilklasse AI	500.000
- Anteilklasse B	952.267
- Anteilklasse BI	15'222.190

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	0.000
- Anteilklasse AI	0.000
- Anteilklasse B	59.481
- Anteilklasse BI	4'058.344

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	0.000
- Anteilklasse AI	0.000
- Anteilklasse B	-14.000
- Anteilklasse BI	-2'559.398

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	1'221.000
- Anteilklasse AI	500.000
- Anteilklasse B	997.748
- Anteilklasse BI	16'721.136

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Bond Fund USD

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
HSBC Holdings 26 Var	300'000	0	0	300'000	101.04	303'120	1.38
BPCE 26 Var	300'000	0	0	300'000	92.49	277'467	1.27
Deutsche Bank 26 Var	250'000	0	0	250'000	93.12	232'800	1.06
Tencent Holding 23 Var	300'000	0	200'000	100'000	99.73	99'729	0.46
Total Floater Obligationen in USD						913'116	4.17
Total Floater Obligationen						913'116	4.17
Obligationen							
Obligationen in USD							
Vodafone Group 37 6.15%	300'000	0	0	300'000	119.97	359'895	1.64
Hewlett Packard 35 6.2% ²	300'000	0	0	300'000	116.52	349'545	1.60
Ras Laffan (3) 27 6.332%	300'000	0	0	300'000	106.72	320'160	1.46
Tenn Valley Auth 39 5.25%	250'000	0	0	250'000	127.37	318'433	1.45
Landw Rentenbank 25 2%	300'000	0	0	300'000	98.64	295'905	1.35
Nestle Holdings 09/27 1%	0	300'000	0	300'000	89.84	269'520	1.23
Verizon Comm 30 7.75%	200'000	0	0	200'000	132.62	265'232	1.21
Novartis Cap 24 3.4%	250'000	0	0	250'000	101.86	254'650	1.16
EIB 36 4.875%	200'000	0	0	200'000	126.05	252'104	1.15
Bayer US Finance 24 3.375%	250'000	0	0	250'000	100.00	249'988	1.14
Siemens Finance Nv 26 2.35%	250'000	0	0	250'000	96.69	241'718	1.10
Temasek Finance (I) 30 1%	250'000	0	0	250'000	85.90	214'750	0.98
Comcast 30 4.25%	200'000	0	0	200'000	106.75	213'494	0.97
Lam Research 29 4%	0	200'000	0	200'000	104.86	209'716	0.96
Microsoft 27 3.3%	0	200'000	0	200'000	102.93	205'853	0.94
CNOOC Curtiss 23 4.5%	200'000	0	0	200'000	102.29	204'580	0.93
CADES 24 3.375%	200'000	0	0	200'000	101.89	203'770	0.93
Fed Home Ln Bk 23 3.375%	0	200'000	0	200'000	101.83	203'664	0.93
Exp-Imp Bank Korea 26 3.25%	200'000	0	0	200'000	101.74	203'470	0.93
Vereinigte Staaten 42 2.75%	200'000	0	0	200'000	101.63	203'266	0.93
Caterpillar 24 3.4%	200'000	0	0	200'000	101.58	203'154	0.93
Int-Am Entwickl Bk 24 3%	200'000	0	0	200'000	101.22	202'440	0.92
DNB Boligkredit 23 3.25%	200'000	0	0	200'000	101.12	202'236	0.92
Vereinigte Staaten 23 2.75%	0	200'000	0	200'000	100.90	201'790	0.92
Westpac Banking 28 3.4%	200'000	0	0	200'000	100.67	201'334	0.92
ANZ New Zealand 27 3.45%	200'000	0	0	200'000	100.66	201'322	0.92
BNG 23 2.5%	200'000	0	0	200'000	100.64	201'270	0.92
DBJ 22 2.5%	200'000	0	0	200'000	100.55	201'100	0.92
JBIC 26 2.75%	200'000	0	0	200'000	99.90	199'790	0.91
Enel Finance Intl 27 3.625%	200'000	0	0	200'000	99.86	199'710	0.91
Vereinigte Staaten 24 2%	0	200'000	0	200'000	99.23	198'460	0.91
Finnvera 25 2.375%	200'000	0	0	200'000	99.20	198'400	0.91
Oracle 34 4.3%	200'000	0	0	200'000	98.69	197'376	0.90
Prov Quebec 29 7.5%	150'000	0	0	150'000	131.13	196'688	0.90
Johnson & Johnson 37 5.95%	150'000	0	0	150'000	130.91	196'371	0.90
Roche Hold 27 2.375% ²	0	200'000	0	200'000	97.00	194'000	0.89

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2022	Kurs	in USD	NAV
Vereinigte Staaten 30 6.25%	150'000	0	0	150'000	128.79	193'178	0.88
Vereinigte Staaten 38 4.5%	150'000	0	0	150'000	128.40	192'598	0.88
Vereinigte Staaten 24 0.125%	0	200'000	0	200'000	96.25	192'500	0.88
PPG Industries 29 2.8%	200'000	0	0	200'000	96.07	192'144	0.88
Cisco Systems 40 5.5%	150'000	0	0	150'000	126.57	189'849	0.87
Vereinigte Staaten 31 5.375%	150'000	0	0	150'000	124.28	186'422	0.85
SUMITOMO CORP 26 1.55%	0	200'000	0	200'000	92.99	185'980	0.85
CCBL 26 1.8%	0	200'000	0	200'000	92.41	184'820	0.84
KT 27 1.375%	0	200'000	0	200'000	92.08	184'160	0.84
Weltbank 35 4.75%	150'000	0	0	150'000	121.89	182'834	0.83
Vereinigte Staaten 27 0.5%	200'000	0	0	200'000	90.65	181'300	0.83
Baidu 27 1.625%	0	200'000	0	200'000	90.07	180'130	0.82
Vereinigte Staaten 28 5.25%	150'000	0	0	150'000	117.23	175'840	0.80
Asia Entwicklungsbk 30 0.75%	200'000	0	0	200'000	87.13	174'260	0.80
Vereinigte Staaten 39 3.5%	150'000	0	0	150'000	114.67	172'008	0.79
Anheuser Busch 31 4.9%	150'000	0	0	150'000	111.25	166'874	0.76
Vereinigte Staaten 42 3.125%	150'000	0	0	150'000	108.15	162'223	0.74
Vereinigte Staaten 41 3.125%	150'000	0	0	150'000	107.90	161'848	0.74
Apple 43 3.85%	150'000	0	0	150'000	105.24	157'856	0.72
Citigroup 26 4.6%	150'000	0	0	150'000	104.08	156'124	0.71
JPMorgan Chase 25 3.9%	0	150'000	0	150'000	102.81	154'218	0.70
BP Capital Markets 24 3.535%	150'000	0	0	150'000	101.70	152'549	0.70
Magna Intl 24 3.625%	150'000	0	0	150'000	101.13	151'697	0.69
Daimler Finance 28 3.75%	150'000	0	0	150'000	101.12	151'673	0.69
Novartis Cap 27 3.1%	0	150'000	0	150'000	100.99	151'485	0.69
CVS Health 22 2.75%	150'000	0	0	150'000	100.52	150'773	0.69
Nucor 22 4.125%	150'000	0	0	150'000	100.24	150'365	0.69
BAT Intl Finance 22 3.25%	150'000	0	0	150'000	100.23	150'339	0.69
Diageo Capital 22 2.875%	150'000	0	0	150'000	100.23	150'339	0.69
Xylem 26 3.25%	150'000	0	0	150'000	100.11	150'167	0.69
Microsoft 26 2.4%	150'000	0	0	150'000	99.20	148'806	0.68
BNY Mellon 25 1.6%	150'000	0	0	150'000	96.57	144'849	0.66
JPMorgan Chase 26 7.625%	120'000	0	0	120'000	117.85	141'425	0.65
Morgan Stanley 42 6.375%	0	100'000	0	100'000	133.73	133'733	0.61
Freddie Mac 32 6.25%	100'000	0	0	100'000	132.79	132'794	0.61
Athene Gbl Fdg 28 1.985%	0	150'000	0	150'000	87.99	131'990	0.60
Chubb INA Holdings 38 6.5%	100'000	0	0	100'000	131.87	131'872	0.60
Cisco Systems 39 5.9%	0	100'000	0	100'000	130.75	130'746	0.60
Gldm Sachs Grp 41 6.25%	100'000	0	0	100'000	129.35	129'350	0.59
Home Depot 36 5.875%	100'000	0	0	100'000	127.07	127'071	0.58
Vereinigte Staaten 36 4.5%	100'000	0	0	100'000	126.50	126'495	0.58
Indonesien 37 6.625%	200'000	0	100'000	100'000	126.29	126'285	0.58
Metlife 25 3%	125'000	0	0	125'000	100.35	125'435	0.57
Vereinigte Staaten 29 6.125%	100'000	0	0	100'000	125.37	125'365	0.57
CME Group 43 5.3%	0	200'000	100'000	100'000	122.82	122'816	0.56
Hutch Whamp Finance 27 7.5%	100'000	0	0	100'000	119.62	119'618	0.55
Vereinigte Staaten 40 1.125%	150'000	0	0	150'000	78.85	118'277	0.54
Home Depot 44 4.875%	100'000	0	0	100'000	116.67	116'672	0.53
Medtronic 45 4.625%	0	100'000	0	100'000	116.47	116'473	0.53
Bank of America 44 5%	0	100'000	0	100'000	114.76	114'755	0.52
Visa 45 4.3%	0	100'000	0	100'000	112.07	112'070	0.51
CVS Health 38 4.78%	100'000	0	0	100'000	109.33	109'327	0.50
Amazon.com 47 4.05%	0	100'000	0	100'000	109.11	109'105	0.50
Merck & Co 43 4.15%	100'000	0	0	100'000	108.81	108'810	0.50

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Anheuser-Busch 44 4.625%	100'000	0	0	100'000	106.41	106'411	0.49
Vereinigte Staaten 44 3%	100'000	0	0	100'000	106.02	106'016	0.48
Amazon.com 37 3.875%	100'000	0	0	100'000	105.99	105'990	0.48
The Walt Disney 44 4.125%	150'000	0	50'000	100'000	105.45	105'453	0.48
Int-Am Entwickl Bk 42 3.2%	100'000	0	0	100'000	105.39	105'389	0.48
Zoetis 25 4.5%	0	100'000	0	100'000	104.70	104'699	0.48
Entergy LA 33 4%	100'000	0	0	100'000	104.12	104'120	0.48
Vereinigte Staaten 43 2.875%	100'000	0	0	100'000	103.55	103'547	0.47
Prudential Financ 49 3.935%	0	100'000	0	100'000	102.08	102'080	0.47
Amazon.com 27 3.15%	0	100'000	0	100'000	101.85	101'849	0.46
Morgan Stanley 24 3.7%	100'000	0	0	100'000	101.81	101'811	0.46
Praxair 42 3.55%	100'000	0	0	100'000	101.79	101'790	0.46
Polen 23 3%	100'000	0	0	100'000	100.64	100'640	0.46
Kellogg 23 2.75%	100'000	0	0	100'000	100.60	100'604	0.46
Eaton 27 3.103%	0	100'000	0	100'000	100.13	100'125	0.46
Vereinigte Staaten 24 2.375%	0	100'000	0	100'000	99.86	99'860	0.46
Cardinal Health 44 4.5%	100'000	0	0	100'000	99.05	99'049	0.45
Asia Entwicklungsbk 25 2.125%	100'000	0	0	100'000	98.94	98'940	0.45
Vereinigte Staaten 25 2.125%	0	100'000	0	100'000	98.91	98'905	0.45
Vereinigte Staaten 25 2%	0	100'000	0	100'000	98.36	98'360	0.45
DTE Energy 29 3.4%	100'000	0	0	100'000	98.23	98'230	0.45
Progressive 27 2.45%	0	100'000	0	100'000	97.99	97'990	0.45
Paramount Glb 45 4.6%	100'000	0	0	100'000	97.91	97'914	0.45
Vereinigte Staaten 23 0.125%	0	100'000	0	100'000	97.42	97'420	0.44
Vereinigte Staaten 25 1.5%	0	100'000	0	100'000	97.31	97'305	0.44
Vereinigte Staaten 26 1.75%	0	100'000	0	100'000	96.91	96'910	0.44
Vereinigte Staaten 24 1%	0	100'000	0	100'000	96.63	96'625	0.44
Vereinigte Staaten 24 0.75%	0	100'000	0	100'000	95.66	95'660	0.44
Vereinigte Staaten 24 0.25%	0	100'000	0	100'000	95.66	95'655	0.44
Vereinigte Staaten 26 0.5%	0	100'000	0	100'000	92.61	92'605	0.42
Vereinigte Staaten 25 0.375%	0	100'000	0	100'000	92.56	92'560	0.42
Vereinigte Staaten 25 0.375%	100'000	0	0	100'000	92.49	92'485	0.42
Vereinigte Staaten 27 0.625%	0	100'000	0	100'000	90.43	90'430	0.41
Province of Alberta 30 1.3%	100'000	0	0	100'000	89.59	89'590	0.41
AstraZeneca 30 1.375%	0	100'000	0	100'000	87.39	87'385	0.40
Intercont Exch 32 1.85%	100'000	0	0	100'000	86.78	86'780	0.40
Vereinigte Staaten 40 1.125%	100'000	0	0	100'000	78.43	78'430	0.36
Afr.Entwicklg Bk 21 2.375%	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Air Prods & Chems 21 3%	130'000	0	130'000	0	0.00	0	0.00
Alphabet 50 2.05%	0	150'000	150'000	0	0.00	0	0.00
Altria Group 43 4.5%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Asia Entwicklungsbk 21 2.125%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
BASF 22 2.5%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Burlington Northern 21 3.45%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
CADES 22 1.875%	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
CIBC 21 3.15%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola 23 2.5%	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola 51 3%	0	150'000	150'000	0	0.00	0	0.00
DuPont de Nemou 23 2.169%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Georgia Power 22 2.85%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
ING Bank 21 2.05%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Nordic Inv Bank 21 2.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Oglethorpe Pwr 39 5.95%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
ORANGE 21 4.125%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.04.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Schlumberger 21 3.3% Nts Sr	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Target 46 3.625%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Telefonica Emis 23 4.57%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Thermo Fisher Scien 27 3.2%	0	100'000	100'000	0	0.00	0	0.00
Walmart 47 3.625%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Wisconsin Elec Pwr 21 2.95% Sr	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						19'955'449	91.11
Total Obligationen						19'955'449	91.11
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						20'868'565	95.27
Total Wertpapiere						20'868'565	95.27
Bankguthaben						933'970	4.26
Sonstige Vermögenswerte						154'182	0.70
Gesamtvermögen						21'956'717	100.24
Verbindlichkeiten						-53'019	-0.24
Nettovermögen						21'903'699	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	304.20
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	433'565.84

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 Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
US 2Y Treasury Future Sep/21	CME Group	30.09.2021	-4	7	3
Put US 10Y Treasury Fut 26.Nov/21 130.5	CME Group	26.11.2021	0	20	20
Put US 10Y Treasury Fut 26.Nov/21 129	CME Group	26.11.2021	0	20	20
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	2	2
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	2	2
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	2	2
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	2	2
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	2	2
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	1	1
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	1	1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	0	5	5
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	0	15	15
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	0	15	15
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	-5	5	0
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	-5	5	0
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	0	10	10
US 10Y Treasury Future Jun/21	CME Group	21.06.2021	0	5	5
US 10Y Treasury Future Sep/21	CME Group	21.09.2021	0	3	3
US 10Y Treasury Future Sep/21	CME Group	21.09.2021	0	5	5
Put US 10Y Treasury Fut 26.Nov/21 131.5	CME Group	26.11.2021	0	20	20
Put US 10Y Treasury Fut 26.Nov/21 130	CME Group	26.11.2021	0	20	20
US 10Y Treasury Future Dec/21	CME Group	21.12.2021	0	3	3
Call US 10Y Treasury Fut 23.Dez/21 129.5	CME Group	23.12.2021	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	4	4
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	1	1
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	2	2
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	2	2
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Mar/22	CME Group	22.03.2022	0	3	3
US 10Y Treasury Future Jun/22	CME Group	21.06.2022	0	3	3

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats März.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Bond Fund CHF: CHF

- Anteilklasse A:	CHF
- Anteilklasse AI:	CHF
- Anteilklasse B:	CHF
- Anteilklasse BI:	CHF

VP Bank Bond Fund EUR: EUR

- Anteilklasse A:	EUR
- Anteilklasse AI:	EUR
- Anteilklasse B:	EUR
- Anteilklasse BI:	EUR

VP Bank Bond Fund USD: USD

- Anteilklasse A:	USD
- Anteilklasse AI:	USD
- Anteilklasse B:	USD
- Anteilklasse BI:	USD

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht EUR 0.976467

CHF 1.— entspricht USD 1.086957

EUR 1.— entspricht CHF 1.024100

EUR 1.— entspricht DEM 1.955830

USD 1.— entspricht CHF 0.920000

Vergütungen

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

VP Bank Bond Fund CHF

- Anteilklasse A:	1.0500 %
- Anteilklasse AI:	0.6000 %
- Anteilklasse B:	1.0500 %
- Anteilklasse BI:	0.6000 %

VP Bank Bond Fund EUR

- Anteilklasse A:	1.0500 %
- Anteilklasse AI:	0.6000 %
- Anteilklasse B:	1.0500 %
- Anteilklasse BI:	0.6000 %

VP Bank Bond Fund USD

- Anteilklasse A:	0.9500 %
- Anteilklasse AI:	0.6000 %
- Anteilklasse B:	0.9500 %
- Anteilklasse BI:	0.6000 %

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 Bond Fund CHF

- Anteilklasse A:	CHF 90.14
- Anteilklasse AI:	CHF 98.58
- Anteilklasse B:	CHF 223.74
- Anteilklasse BI:	CHF 2'724.82

VP Bank Bond Fund EUR

- Anteilklasse A:	EUR 88.67
- Anteilklasse AI:	EUR 18.01
- Anteilklasse B:	EUR 566.52
- Anteilklasse BI:	EUR 3'553.94

VP Bank Bond Fund USD

- Anteilklasse A:	USD 698.62
- Anteilklasse AI:	USD 205.64
- Anteilklasse B:	USD 892.66
- Anteilklasse BI:	USD 7'887.94

Hinterlegungsstellen

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

VP Bank Bond Fund CHF:

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

VP Bank Bond Fund EUR:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ(CH)

VP Bank Bond Fund USD:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- The Bank of New York Mellon SA, 1000 Brussels, BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz
- Singapur

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundolutions.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

Ausschüttung VP Bank Bond Fund

Geschäftsjahr 2020/2021 mit Geschäftsjahresende 31. März 2021

Ausschüttungen mit Ex-Datum 2. August 2021 (Valuta 2. August 2021):

Fonds	ISIN	Valor	Nettoertrag	Ausschüttung pro Anteil		
					Kapitalgewinne	Total
VP Bank Bond Fund CHF -A-	LI0015825305	1.582.530	CHF 0.00	CHF 0.00	CHF 0.00	
VP Bank Bond Fund CHF -AI-	LI0338015873	33.801.587	CHF 0.00	CHF 0.00	CHF 0.00	
VP Bank Bond Fund EUR -A-	LI0015825313	1.582.531	EUR 7.20	EUR 0.00	EUR 7.20	
VP Bank Bond Fund EUR -AI-	LI0338015949	33.801.594	EUR 9.50	EUR 0.00	EUR 9.50	
VP Bank Bond Fund USD -A-	LI0015825321	1.582.532	USD 26.90	USD 0.00	USD 26.90	
VP Bank Bond Fund USD -AI-	LI0338015964	33.801.596	USD 23.10	USD 0.00	USD 23.10	

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021/2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des VP Bank Bond Fund und seiner Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. März 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 Bond Fund und seiner Teilfonds zum 31. März 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, 29. Juli 2022

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch