



VP Bank Strategy Fund

Halbjahresbericht per 31.03.2022 (ungeprüft)

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

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

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Konsolidiert	10
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	12
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	25
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	36
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	45
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	56
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	67
Ergänzende Angaben	76

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 Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
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 329.8 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	CHF 1'753.40
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	CHF 1'187.60
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	CHF 122.66
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	EUR 1'119.45
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	EUR 1'174.52
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	USD 1'847.63
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	USD 1'194.39
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	CHF 1'107.41
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	CHF 1'064.74
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	EUR 1'516.77
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	EUR 1'106.69
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	USD 1'487.73
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	USD 1'105.91

Rendite¹

	seit Liberierung p.a.	seit 30.09.2021
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	2.05 %	-3.94 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	3.18 %	-3.70 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	1.69 %	-4.25 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	2.56 %	-2.69 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	3.23 %	-2.45 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	3.38 %	-3.04 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	4.06 %	-2.91 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	0.57 %	-4.16 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.24 %	-4.04 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	2.35 %	-3.42 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.86 %	-3.30 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.12 %	-4.47 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.08 %	-4.45 %

Liberierung

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

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

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

Total Expense Ratio (TER)²

ohne Performance Fee

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.39 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.89 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.04 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.40 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.90 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.32 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.08 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.16 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.91 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.22 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.96 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.33 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.28 %

Synthetisches Total Expense Ratio (TER)³

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.88 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.38 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.53 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.85 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.35 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.71 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.46 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.61 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.36 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.61 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.36 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.71 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.64 %

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	23.07 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	12.71 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	21.70 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	16.97 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	10.96 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	19.69 %

Erfolgsverwendung

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

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

Kommissionen/Gebühren

	Pauschale Entschädigung (max.)
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.000 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.500 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.000 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.000 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.000 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.000 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	1.500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	1.000 %

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

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

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	0.00 %	n/a

**Konversionsgebühr
zugunsten Dritter (max.)**

**Konversionsgebühr
zugunsten Fonds (max.)**

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	1.00 %	n/a
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	0.00 %	n/a

Fondsdomizil

ISIN

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

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	15'308'634.82
Marginkonten	0.01
Wertpapiere	
Obligationen	21'438'720.46
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	263'310'054.61
Zertifikate	29'954'464.01
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	836'666.07
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	114'170.18
Gesamtvermögen	330'962'710.16
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-100'932.71
Verbindlichkeiten	-1'029'506.67
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-17.48
Gesamtverbindlichkeiten	-1'130'456.85
Nettovermögen	329'832'253.30

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Wertpapiere Obligationen	106'107.51
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte Fonds	415'583.32
Sonstige Erträge	5'689.29
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-39'108.28
Total Erträge	488'271.85
Passivzinsen	165.34
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	1'540'689.97
an die Verwahrstelle	252'395.05
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	27'656.75
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	117'863.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-30'324.23
Total Aufwendungen	1'908'446.69
Nettoerfolg	-1'420'174.85
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	222'962.24
Realisierter Erfolg	-1'197'212.61
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-10'744'328.24
Gesamterfolg	-11'941'540.85

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6'037'667.02
Marginkonten	0.01
Wertpapiere	
Obligationen	8'717'183.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	98'408'146.12
Zertifikate	12'036'745.74
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	381'772.26
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	24'555.27
Gesamtvermögen	125'606'069.42
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-50'109.23
Verbindlichkeiten	-364'039.12
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-12.94
Gesamtverbindlichkeiten	-414'161.29
Nettovermögen	125'191'908.13
- davon Anteilklasse B	47'085'101.02
- davon Anteilklasse BI	75'593'873.68
- davon Anteilklasse C	2'512'933.43
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	26'853.641
Anteilklasse BI	63'652.731
Anteilklasse C	20'487.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'753.40
Anteilklasse BI	CHF 1'187.60
Anteilklasse C	CHF 122.66

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	27'810.42
- davon Anteilklasse B	10'497.26
- davon Anteilklasse BI	16'754.53
- davon Anteilklasse C	558.63
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	131'949.74
- davon Anteilklasse B	49'891.41
- davon Anteilklasse BI	79'410.50
- davon Anteilklasse C	2'647.83
Sonstige Erträge	2'257.88
- davon Anteilklasse B	851.18
- davon Anteilklasse BI	1'361.24
- davon Anteilklasse C	45.46
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7'492.92
- davon Anteilklasse B	-5'403.54
- davon Anteilklasse BI	-2'089.38
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Erträge	154'525.12
- davon Anteilklasse B	55'836.31
- davon Anteilklasse BI	95'436.89
- davon Anteilklasse C	3'251.92
Passivzinsen	138.40
- davon Anteilklasse B	52.04
- davon Anteilklasse BI	83.60
- davon Anteilklasse C	2.76
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	590'145.32
- davon Anteilklasse B	293'199.11
- davon Anteilklasse BI	272'867.55
- davon Anteilklasse C	24'078.66
an die Verwahrstelle	97'070.97
- davon Anteilklasse B	36'640.20
- davon Anteilklasse BI	58'480.35

- davon Anteilklasse C	1'950.42
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'833.22
- davon Anteilklasse B	1'824.26
- davon Anteilklasse BI	2'912.11
- davon Anteilklasse C	96.85
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	20'678.42
- davon Anteilklasse B	7'809.04
- davon Anteilklasse BI	12'454.54
- davon Anteilklasse C	414.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'465.97
- davon Anteilklasse B	-6'476.03
- davon Anteilklasse BI	-1'985.72
- davon Anteilklasse C	-4.22
Total Aufwendungen	704'400.36
- davon Anteilklasse B	333'048.62
- davon Anteilklasse BI	344'812.43
- davon Anteilklasse C	26'539.31
Nettoerfolg	-549'875.24
- davon Anteilklasse B	-277'212.31
- davon Anteilklasse BI	-249'375.54
- davon Anteilklasse C	-23'287.39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'045'986.62
- davon Anteilklasse B	393'188.15
- davon Anteilklasse BI	631'709.04
- davon Anteilklasse C	21'089.43
Realisierter Erfolg	496'111.38
- davon Anteilklasse B	115'975.84
- davon Anteilklasse BI	382'333.50
- davon Anteilklasse C	-2'197.96
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-5'455'546.01
- davon Anteilklasse B	-2'060'975.32
- davon Anteilklasse BI	-3'285'263.86
- davon Anteilklasse C	-109'306.83

Gesamterfolg

- davon Anteilklasse B
- davon Anteilklasse BI
- davon Anteilklasse C

-4'959'434.63

-1'944'999.48

-2'902'930.36

-111'504.79

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2020	119'154'520.17
- Anteilklasse B	46'806'635.22
- Anteilklasse BI	69'938'516.99
- Anteilklasse C	2'409'367.96
30.09.2021	130'666'040.84
- Anteilklasse B	49'492'521.64
- Anteilklasse BI	78'547'111.01
- Anteilklasse C	2'626'408.19
31.03.2022	125'191'908.13
- Anteilklasse B	47'085'101.02
- Anteilklasse BI	75'593'873.68
- Anteilklasse C	2'512'933.43

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	28'136.571
- Anteilklasse BI	62'538.801
- Anteilklasse C	20'502.000
30.09.2021	
- Anteilklasse B	27'114.943
- Anteilklasse BI	63'693.540
- Anteilklasse C	20'502.000
31.03.2022	
- Anteilklasse B	26'853.641
- Anteilklasse BI	63'652.731
- Anteilklasse C	20'487.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020

- Anteilklasse B	1'663.55
- Anteilklasse BI	1'118.32
- Anteilklasse C	117.52

30.09.2021

- Anteilklasse B	1'825.29
- Anteilklasse BI	1'233.20
- Anteilklasse C	128.10

31.03.2022

- Anteilklasse B	1'753.40
- Anteilklasse BI	1'187.60
- Anteilklasse C	122.66

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	130'666'040.84
- davon Anteilklasse B	49'492'521.64
- davon Anteilklasse BI	78'547'111.01
- davon Anteilklasse C	2'626'408.19
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	3'276'821.85
- davon Anteilklasse B	2'106'826.83
- davon Anteilklasse BI	1'169'995.02
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-3'790'546.88
- davon Anteilklasse B	-2'568'175.48
- davon Anteilklasse BI	-1'220'405.65
- davon Anteilklasse C	-1'965.75
Ertragsausgleich	-973.05
- davon Anteilklasse B	-1'072.49
- davon Anteilklasse BI	103.66
- davon Anteilklasse C	-4.22
Gesamterfolg	-4'959'434.63
- davon Anteilklasse B	-1'944'999.48
- davon Anteilklasse BI	-2'902'930.36
- davon Anteilklasse C	-111'504.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125'191'908.13
- davon Anteilklasse B	47'085'101.02
- davon Anteilklasse BI	75'593'873.68
- davon Anteilklasse C	2'512'933.43

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	27'114.943
- Anteilklasse BI	63'693.540
- Anteilklasse C	20'502.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	1'160.698
- Anteilklasse BI	957.432
- Anteilklasse C	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'422.000
- Anteilklasse BI	-998.241
- Anteilklasse C	-15.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	26'853.641
- Anteilklasse BI	63'652.731
- Anteilklasse C	20'487.000

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe1	Verkäufe1	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Southwest Airlin (N)	0	1'200	1'200	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Apple 30 0.75% ²	900'000	0	0	900'000	98.52	886'635	0.71
CS Group 23 1%	800'000	0	0	800'000	100.35	802'800	0.64
Santander Consum Fi 24 0.15%	700'000	0	0	700'000	98.31	688'149	0.55
TotalEn Cap Int 27 0.5%	700'000	0	0	700'000	97.50	682'493	0.55
Macquarie Bank 23 0.625%	600'000	0	0	600'000	100.72	604'326	0.48
VP Bank 24 0.875%	600'000	0	0	600'000	100.40	602'412	0.48
Westpac Sec 24 0.375% ²	600'000	0	0	600'000	100.11	600'648	0.48
Corp Andina Fomento 26 0.5%	600'000	0	0	600'000	98.37	590'202	0.47
Deutsche Bank 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	99.79	498'925	0.40
National Aus BK 25 0.3% ²	500'000	0	0	500'000	98.33	491'630	0.39
Metropolitan Life 26 0.3% ²	500'000	0	0	500'000	97.73	488'635	0.39
Svenska Handelsbank 22 1.375%	400'000	0	0	400'000	100.90	403'592	0.32
National Aus BK 22 0.35%	400'000	0	0	400'000	100.28	401'132	0.32
VP Bank 29 0.6%	400'000	0	0	400'000	93.52	374'092	0.30
Mondelez Intl 25 1.125%	300'000	0	0	300'000	100.65	301'950	0.24
LGT Bank 25 0.625%	300'000	0	0	300'000	99.85	299'562	0.24
Bco Santander Chile 22 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						8'717'183	6.96
Total Obligationen						8'717'183	6.96
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'717'183	6.96
Total Wertpapiere						8'717'183	6.96
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	6'510	0	0	6'510	243.05	1'165'489	0.93
Total Fonds in CAD						1'165'489	0.93
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	550'700	0	0	550'700	27.22	14'990'054	11.97
Total Fonds in CHF						14'990'054	11.97
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS ²	245'410	91'310	190'000	146'720	28.33	4'256'000	3.40
Total Fonds in EUR						4'256'000	3.40
Fonds in USD							

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe1	Verkäufe1	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
iShs US Agg Bond ETF USD	62'760	0	0	62'760	102.22	5'902'098	4.71
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	60'000	37'000	0	97'000	55.79	4'978'251	3.98
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	133'565	0	133'565	30.87	3'793'298	3.03
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	733'225	0	0	733'225	5.31	3'578'576	2.86
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	60'000	5'720	37'945	27'775	129.73	3'314'989	2.65
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	219'780	0	0	219'780	7.40	1'496'464	1.20
L&G ESG CNY ETF	139'675	0	0	139'675	10.64	1'366'865	1.09
iShs Core MSCI World ETF	0	16'545	0	16'545	85.24	1'297'472	1.04
Total Fonds in USD						25'728'013	20.55
Total Fonds						46'139'557	36.86
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	12'000	0	0	12'000	118.24	1'453'075	1.16
Total Zertifikate in EUR						1'453'075	1.16
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	103'630	0	43'460	60'170	77.37	4'282'715	3.42
VP Bank Health Basket via JP Morgan	18'000	0	0	18'000	158.38	2'622'772	2.10
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	16'945	0	0	16'945	142.30	2'218'371	1.77
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'800	0	0	1'800	881.53	1'459'813	1.17
Total Zertifikate in USD						10'583'671	8.45
Total Zertifikate						12'036'746	9.61
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						58'176'302	46.47
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	12'500	0	600	11'900	914.58	10'883'502	8.69
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	3'200	0	0	3'200	1'372.21	4'391'072	3.51
GAM Star Cat Bond CHF	247'910	0	0	247'910	11.18	2'771'758	2.21
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	2'140	0	0	2'140	1'277.51	2'733'871	2.18
VPB MFD CHF	3'500	0	1'000	2'500	1'039.32	2'598'300	2.08
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	21'630	0	0	21'630	108.36	2'343'827	1.87
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	1'402	0	0	1'402	1'558.45	2'184'372	1.74
Lombard Od Conv Bd -CHF-	74'900	0	0	74'900	24.11	1'805'450	1.44
Pictet TR D Alpha -HI CHF-	9'030	0	0	9'030	128.90	1'163'967	0.93
Total Fonds in CHF						30'876'118	24.66
Fonds in EUR							
VPB MFD EUR	1'000	0	1'000	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						0	0.00
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	3'850	1'330	0	5'180	126'180.00	4'955'036	3.96
Total Fonds in JPY						4'955'036	3.96
Fonds in USD							
Frank Templ K2 Alt -I acc-	350'995	0	0	350'995	12.72	4'107'482	3.28
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	3'490	0	0	3'490	1'124.29	3'609'869	2.88
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	2'200	0	0	2'200	1'416.26	2'866'509	2.29

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
VPB Portable Enh USD -IM-	2'390	0	0	2'390	974.65	2'143'059	1.71
UBS Lux Bd China Finc -(USD) Q-acc-	12'790	0	0	12'790	119.40	1'404'955	1.12
GS II GMM Alt Portfolio -I-	10'505	0	0	10'505	125.32	1'211'167	0.97
VPB MFD USD	700	0	0	700	1'699.37	1'094'394	0.87
Fundlogic EMMA Equity Fund	2'080	0	2'080	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						16'437'436	13.13
Total Fonds						52'268'589	41.75
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						52'268'589	41.75
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						110'444'892	88.22
Bankguthaben						6'037'667	4.82
Derivative Finanzinstrumente						381'772	0.30
Sonstige Vermögenswerte						24'555	0.02
Gesamtvermögen						125'606'069	100.33
Bankverbindlichkeiten						-50'122	-0.04
Verbindlichkeiten						-364'039	-0.29
Nettovermögen						125'191'908	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'391.50
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	6'587'787.53

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	-150	100	798'801.93	-96'316.62	-0.08
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	-160	100	672'987.09	-61'282.15	-0.05
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	-220	100	462'770.38	-55'874.90	-0.04
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	-35	100	430'157.65	-32'296.59	-0.03
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	-160	100	369'282.35	-66'525.55	-0.05
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	-200	100	481'357.22	-123'301.66	-0.10

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Jun/22	CME	12	50	2'500'972.90	202'418.31	0.16

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	20	10	388'676.00	15'894.04	0.01

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
DJ US Real Estate Future Jun/22	XCBT	-66	100	2'547'810.08	-152'309.08	-0.12

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 33'364'800	gegen USD 36'000'000	15.09.2022	VP Bank AG	557'731	0.45
Kauf	CHF 4'295'714	gegen JPY 542'867'885	15.09.2022	VP Bank AG	192'964	0.15
Kauf	CHF 2'046'000	gegen EUR 2'000'000	15.09.2022	VP Bank AG	671	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	751'366
Futures long	CHF	202'418
Futures short	CHF	-152'309
Put Optionen long	CHF	388'676
Put Optionen short	CHF	3'215'357
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		4'405'508

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	65	65
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	200	200

Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	44	44
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	70	70
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	12	200
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	250	250
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	40	40
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	40	40
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	220	220
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	180	180
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	270	270
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	180	180
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	230	230
FTSE MIB Future Dec/21	DUMMY	17.12.2021	40	40	40
Hang Seng Tech Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	40	40	40
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	220	220
Put Siemens 21.Jan/22 150	EUREX	21.01.2022	0	65	65
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	230	230
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	DUMMY	18.03.2022	0	15	15
FTSE MIB Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	40	40
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	35	35
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	12	12
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	50	50
Hang Seng Tech Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	80	33
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	50	50
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	300	300
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	35	35
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	350	350
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	65	65
ESTX DVD Future Dec/23	EUREX	15.12.2023	0	270	79

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-200	200	200
Hang Seng Index Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	-10	10	10
US 2Y Treasury Future Dec/21	DUMMY	31.12.2021	0	10	10
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	3	3	3
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	20	20	20
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	30	30
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	200	200
DJ US Real Estate Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	66	66
Hang Seng Index Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	8	20
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	10	10
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	20	20

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 35'608'650 gegen USD 38'500'000	16.03.2022
Kauf EUR 700'000 gegen CHF 740'740	16.03.2022
Kauf CHF 2'279'988 gegen JPY 279'581'636	16.03.2022
Kauf CHF 2'232'720 gegen JPY 280'000'000	16.03.2022
Kauf CHF 5'037'930 gegen EUR 4'700'000	16.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'526'963.97
Wertpapiere	
Obligationen	2'288'960.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	66'763'556.17
Zertifikate	7'944'431.84
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	263'475.49
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	26'204.63
Gesamtvermögen	79'813'592.10
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-32'620.04
Verbindlichkeiten	-245'230.22
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-3.55
Gesamtverbindlichkeiten	-277'853.81
Nettovermögen	79'535'738.29
- davon Anteilklasse B	41'846'454.41
- davon Anteilklasse BI	37'689'283.88
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	37'381.237
Anteilklasse BI	32'089.224
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'119.45
Anteilklasse BI	EUR 1'174.52

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	25'492.86
- davon Anteilklasse B	13'643.87
- davon Anteilklasse BI	11'848.99
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	113'822.92
- davon Anteilklasse B	61'471.61
- davon Anteilklasse BI	52'351.31
Sonstige Erträge	1'616.47
- davon Anteilklasse B	875.31
- davon Anteilklasse BI	741.16
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-13'195.33
- davon Anteilklasse B	-4'584.89
- davon Anteilklasse BI	-8'610.44
Total Erträge	127'736.92
- davon Anteilklasse B	71'405.90
- davon Anteilklasse BI	56'331.02
Passivzinsen	9.01
- davon Anteilklasse B	4.79
- davon Anteilklasse BI	4.22
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	387'710.42
- davon Anteilklasse B	257'321.41
- davon Anteilklasse BI	130'389.01
an die Verwahrstelle	60'103.86
- davon Anteilklasse B	32'157.64
- davon Anteilklasse BI	27'946.22

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'457.28
- davon Anteilklasse B	2'382.80
- davon Anteilklasse BI	2'074.48
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	19'340.23
- davon Anteilklasse B	10'399.47
- davon Anteilklasse BI	8'940.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9'052.07
- davon Anteilklasse B	-3'570.81
- davon Anteilklasse BI	-5'481.26
Total Aufwendungen	462'568.73
- davon Anteilklasse B	298'695.30
- davon Anteilklasse BI	163'873.43
Nettoerfolg	-334'831.81
- davon Anteilklasse B	-227'289.40
- davon Anteilklasse BI	-107'542.41
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-765'665.22
- davon Anteilklasse B	-411'809.14
- davon Anteilklasse BI	-353'856.08
Realisierter Erfolg	-1'100'497.03
- davon Anteilklasse B	-639'098.54
- davon Anteilklasse BI	-461'398.49
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1'062'626.17
- davon Anteilklasse B	-511'744.49
- davon Anteilklasse BI	-550'881.68
Gesamterfolg	-2'163'123.20
- davon Anteilklasse B	-1'150'843.03
- davon Anteilklasse BI	-1'012'280.17

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2020	70'299'516.70
- Anteilklasse B	45'634'702.93
- Anteilklasse BI	24'664'813.77
30.09.2021	79'030'514.70
- Anteilklasse B	43'284'525.24
- Anteilklasse BI	35'745'989.46
31.03.2022	79'535'738.29
- Anteilklasse B	41'846'454.41
- Anteilklasse BI	37'689'283.88

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	44'043.915
- Anteilklasse BI	22'859.987
30.09.2021	
- Anteilklasse B	37'626.177
- Anteilklasse BI	29'690.447
31.03.2022	
- Anteilklasse B	37'381.237
- Anteilklasse BI	32'089.224

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse B	1'036.12
- Anteilklasse BI	1'078.95
30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'150.38
- Anteilklasse BI	1'203.96
31.03.2022	
- Anteilklasse B	1'119.45
- Anteilklasse BI	1'174.52

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	79'030'514.70
- davon Anteilklasse B	43'284'525.24
- davon Anteilklasse BI	35'745'989.46
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	6'617'714.93
- davon Anteilklasse B	1'097'604.39
- davon Anteilklasse BI	5'520'110.54
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-3'953'511.40
- davon Anteilklasse B	-1'385'846.27
- davon Anteilklasse BI	-2'567'665.13
Ertragsausgleich	4'143.26
- davon Anteilklasse B	1'014.08
- davon Anteilklasse BI	3'129.18
Gesamterfolg	-2'163'123.20
- davon Anteilklasse B	-1'150'843.03
- davon Anteilklasse BI	-1'012'280.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79'535'738.29
- davon Anteilklasse B	41'846'454.41
- davon Anteilklasse BI	37'689'283.88

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	37'626.177
- Anteilklasse BI	29'690.447
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse B	965.060
- Anteilklasse BI	4'589.750
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-1'210.000
- Anteilklasse BI	-2'190.973
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	37'381.237
- Anteilklasse BI	32'089.224

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe1	Verkäufe1	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Southwest Airlin (N)	0	500	500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in EUR							
BNP Paribas 23 2.875%	500'000	0	0	500'000	104.11	520'525	0.65
Wells Fargo 24 2.125%	500'000	0	0	500'000	102.81	514'050	0.65
DeutschBahnFin 22 3.375%	500'000	0	0	500'000	102.18	510'910	0.64
Brit Columbia 25 0.875%	250'000	0	0	250'000	100.02	250'050	0.31
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	250'000	0	0	250'000	99.55	248'875	0.31
Atlas Copco 26 0.625%	250'000	0	0	250'000	97.82	244'550	0.31
Wurth Finance Intl 22 1%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						2'288'960	2.88
Total Obligationen						2'288'960	2.88
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'288'960	2.88
Total Wertpapiere						2'288'960	2.88
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	4'540	0	0	4'540	243.05	793'671	1.00
Total Fonds in CAD						793'671	1.00
Fonds in EUR							
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	25'750	0	0	25'750	282.08	7'263'498	9.13
iShs II MSCI Europe UCITS ²	239'860	38'120	160'000	117'980	28.33	3'341'784	4.20
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	10'000	3'680	0	13'680	235.57	3'222'598	4.05
Total Fonds in EUR						13'827'879	17.39
Fonds in USD							
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	30'000	33'600	0	63'600	55.79	3'187'279	4.01
iShs US Agg Bond ETF USD	31'610	0	0	31'610	102.22	2'902'725	3.65
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	90'315	0	90'315	30.87	2'504'621	3.15
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	27'825	10'730	19'300	19'255	129.73	2'244'034	2.82
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	2'105	0	0	2'105	1'124.29	2'126'062	2.67
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	442'975	0	0	442'975	5.31	2'111'106	2.65
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	1'400	0	0	1'400	1'416.26	1'781'216	2.24
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	146'005	0	0	146'005	7.40	970'742	1.22
iShs Core MSCI World ETF	0	10'595	0	10'595	85.24	811'316	1.02
L&G ESG CNY ETF	84'135	0	0	84'135	10.64	803'973	1.01
Xtr S&P 500 SW	10'000	0	0	10'000	87.76	788'392	0.99
Total Fonds in USD						20'231'466	25.44

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe1	Verkäufe1	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds						34'853'017	43.82
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	8'000	0	0	8'000	118.24	945'920	1.19
Total Zertifikate in EUR						945'920	1.19
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	68'975	0	30'425	38'550	77.37	2'679'301	3.37
VP Bank Health Basket via JP Morgan	13'000	0	0	13'000	158.38	1'849'649	2.33
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	11'265	0	0	11'265	142.30	1'440'063	1.81
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'300	0	0	1'300	881.53	1'029'499	1.29
Total Zertifikate in USD						6'998'512	8.80
Total Zertifikate						7'944'432	9.99
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						42'797'449	53.81
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	8'330	0	0	8'330	948.15	7'898'090	9.93
VPB MFD EUR	3'000	1'000	1'500	2'500	1'312.88	3'282'200	4.13
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	1'900	590	0	2'490	1'310.91	3'264'166	4.10
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	124'275	0	0	124'275	14.39	1'787'994	2.25
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	1'285	0	0	1'285	1'348.42	1'732'720	2.18
Lombard Od Conv Bd -N-	50'000	0	0	50'000	20.35	1'017'620	1.28
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	9'770	0	0	9'770	99.67	973'776	1.22
Redwheel Glb Conv -B-	500	0	0	500	1'802.21	901'105	1.13
Pictet TR D Alpha -I EUR-	4'650	0	0	4'650	110.17	512'291	0.64
Total Fonds in EUR						21'369'961	26.87
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	2'425	975	0	3'400	126'180.00	3'175'803	3.99
Total Fonds in JPY						3'175'803	3.99
Fonds in USD							
Frank Templ K2 Alt -I acc-	203'645	0	0	203'645	12.72	2'327'054	2.93
VPB Portable Enh USD -IM-	2'500	0	0	2'500	974.65	2'188'942	2.75
VPB MFD USD	800	0	0	800	1'699.37	1'221'303	1.54
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	7'705	0	0	7'705	119.40	826'461	1.04
GS II GMM Alt Portfolio -I-	7'115	0	0	7'115	125.32	801'015	1.01
Fundlogic EMMA Equity Fund	1'640	0	1'640	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						7'364'775	9.26
Total Fonds						31'910'539	40.12
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						31'910'539	40.12
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						74'707'988	93.93

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						2'526'964	3.18
Derivative Finanzinstrumente						263'475	0.33
Sonstige Vermögenswerte						26'205	0.03
Gesamtvermögen						79'813'592	100.35
Bankverbindlichkeiten						-32'624	-0.04
Verbindlichkeiten						-245'230	-0.31
Nettovermögen						79'535'738	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'042.55
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	3'880'095.40

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	-100	100	410'718.55	-37'400.00	-0.05
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	-100	100	520'002.48	-62'700.00	-0.08
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	-140	100	287'560.00	-34'720.00	-0.04
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	-20	100	240'020.03	-18'020.90	-0.02
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	-130	100	305'519.14	-78'260.00	-0.10
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	-100	100	225'370.02	-40'600.00	-0.05

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Jun/22	CME	8	50	1'628'079.54	131'769.96	0.17

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	16	10	303'623.42	12'416.00	0.02

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
DJ US Real Estate Future Jun/22	XCBT	-44	100	1'658'569.54	-99'149.93	-0.12

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 21'546'261	gegen USD 23'800'000	15.09.2022	VP Bank AG	337'808	0.42
Kauf	EUR 3'477'858	gegen JPY 450'000'000	15.09.2022	VP Bank AG	152'333	0.19

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	490'141
Futures long	EUR	131'770
Futures short	EUR	-99'150
Put Optionen long	EUR	303'623
Put Optionen short	EUR	1'989'190
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		2'815'574

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	40	40
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	150	150
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	20	20

Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	30	30
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	120	120
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	5	100
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	140	140
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	40	40
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	70	70
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	170	170
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	140	140
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	100	100
FTSE MIB Future Dec/21	DUMMY	17.12.2021	21	21	21
Hang Seng Tech Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	24	24	24
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	140	140
Put Siemens 21.Jan/22 150	EUREX	21.01.2022	0	40	40
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	140	140
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	8	8
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	DUMMY	18.03.2022	0	10	10
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	20	20
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	30	30
FTSE MIB Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	21	21
Hang Seng Tech Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	48	20
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	20	20
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	200	200
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	30	30
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	220	220
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	40	40
ESTX DVD Future Dec/23	EUREX	15.12.2023	0	180	53

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-100	100	100
Hang Seng Index Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	-6	6	6
US 2Y Treasury Future Dec/21	DUMMY	31.12.2021	0	6	6
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	15	15	10
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	3	2	2
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	100	100
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	20	20
DJ US Real Estate Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	44	44
Hang Seng Index Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	5	12
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	8	8
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	10	10

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 22'254'809 gegen USD 25'800'000	16.03.2022
Kauf EUR 1'597'080 gegen JPY 210'000'000	16.03.2022
Kauf EUR 1'813'785 gegen JPY 240'000'000	16.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'266'356.40
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	15'611'837.18
Zertifikate	1'974'602.06
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	15'983.24
Gesamtvermögen	18'868'778.88
Verbindlichkeiten	-76'189.42
Nettovermögen	18'792'589.46
- davon Anteilklasse B	11'074'675.83
- davon Anteilklasse BI	7'717'913.63
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	5'994.000
Anteilklasse BI	6'461.795
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'847.63
Anteilklasse BI	USD 1'194.39

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	38'546.38
- davon Anteilklasse B	22'922.09
- davon Anteilklasse BI	15'624.29
 Sonstige Erträge	380.76
- davon Anteilklasse B	227.42
- davon Anteilklasse BI	153.34
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-569.27
- davon Anteilklasse B	-424.00
- davon Anteilklasse BI	-145.27
 Total Erträge	38'357.87
- davon Anteilklasse B	22'725.51
- davon Anteilklasse BI	15'632.36
 Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	83'414.39
- davon Anteilklasse B	55'444.62
- davon Anteilklasse BI	27'969.77
 an die Verwahrstelle	14'747.81
- davon Anteilklasse B	8'753.54
- davon Anteilklasse BI	5'994.27
 Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'961.64
- davon Anteilklasse B	2'944.11
- davon Anteilklasse BI	2'017.53
 Sonstige Aufwendungen und Gebühren	22'059.03
- davon Anteilklasse B	13'126.84
- davon Anteilklasse BI	8'932.19
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'238.19
- davon Anteilklasse B	-1'832.67
- davon Anteilklasse BI	-405.52

Total Aufwendungen	122'944.68
- davon Anteilklasse B	78'436.44
- davon Anteilklasse BI	44'508.24
Nettoerfolg	-84'586.81
- davon Anteilklasse B	-55'710.93
- davon Anteilklasse BI	-28'875.88
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	560'715.41
- davon Anteilklasse B	332'054.83
- davon Anteilklasse BI	228'660.58
Realisierter Erfolg	476'128.60
- davon Anteilklasse B	276'343.90
- davon Anteilklasse BI	199'784.70
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1'060'159.95
- davon Anteilklasse B	-620'524.09
- davon Anteilklasse BI	-439'635.86
Gesamterfolg	-584'031.35
- davon Anteilklasse B	-344'180.19
- davon Anteilklasse BI	-239'851.16

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2020	18'357'935.34
- Anteilklasse B	11'629'474.53
- Anteilklasse BI	6'728'460.81
30.09.2021	20'085'397.80
- Anteilklasse B	12'090'254.00
- Anteilklasse BI	7'995'143.80
31.03.2022	18'792'589.46
- Anteilklasse B	11'074'675.83
- Anteilklasse BI	7'717'913.63

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	6'710.000
- Anteilklasse BI	6'028.047
30.09.2021	
- Anteilklasse B	6'345.000
- Anteilklasse BI	6'498.795
31.03.2022	
- Anteilklasse B	5'994.000
- Anteilklasse BI	6'461.795

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse B	1'733.16
- Anteilklasse BI	1'116.19
30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'905.48
- Anteilklasse BI	1'230.25
31.03.2022	
- Anteilklasse B	1'847.63
- Anteilklasse BI	1'194.39

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20'085'397.80
- davon Anteilklasse B	12'090'254.00
- davon Anteilklasse BI	7'995'143.80
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	241'810.23
- davon Anteilklasse B	162'525.99
- davon Anteilklasse BI	79'284.24
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-948'918.30
- davon Anteilklasse B	-832'515.30
- davon Anteilklasse BI	-116'403.00
Ertragsausgleich	-1'668.92
- davon Anteilklasse B	-1'408.67
- davon Anteilklasse BI	-260.25
Gesamterfolg	-584'031.35
- davon Anteilklasse B	-344'180.19
- davon Anteilklasse BI	-239'851.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18'792'589.46
- davon Anteilklasse B	11'074'675.83
- davon Anteilklasse BI	7'717'913.63

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	6'345.000
- Anteilklasse BI	6'498.795
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse B	85.000
- Anteilklasse BI	63.000
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-436.000
- Anteilklasse BI	-100.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	5'994.000
- Anteilklasse BI	6'461.795

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe1	Verkäufe1	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	1'700	0	0	1'700	243.05	330'817	1.76
Total Fonds in CAD						330'817	1.76
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS ²	40'655	3'000	26'000	17'655	28.33	556'663	2.96
Total Fonds in EUR						556'663	2.96
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	705	200	0	905	126'180.00	940'974	5.01
Total Fonds in JPY						940'974	5.01
Fonds in USD							
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	18'590	0	5'700	12'890	129.73	1'672'220	8.90
iShs USD Corp Bond	10'605	0	0	10'605	115.17	1'221'378	6.50
Xtr S&P 500 SW	12'000	0	0	12'000	87.76	1'053'120	5.60
iShs US Agg Bond ETF USD	8'645	0	0	8'645	102.22	883'692	4.70
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	3'000	10'600	0	13'600	55.79	758'676	4.04
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	18'100	0	18'100	30.87	558'747	2.97
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	103'070	0	34'620	68'450	5.31	363'127	1.93
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	33'200	0	0	33'200	7.40	245'713	1.31
L&G ESG CNY ETF	19'635	0	0	19'635	10.64	208'858	1.11
iShs Core MSCI World ETF	0	2'295	0	2'295	85.24	195'626	1.04
Total Fonds in USD						7'161'156	38.11
Total Fonds						8'989'611	47.84
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	14'965	0	6'615	8'350	77.37	646'008	3.44
VP Bank Health Basket via JP Morgan	2'500	0	0	2'500	158.38	395'950	2.11
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	2'465	0	0	2'465	142.30	350'770	1.87
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	385	0	0	385	881.53	339'389	1.81
VP Bank Green City Portfolio USD PM	2'156	0	0	2'156	112.47	242'485	1.29
Total Zertifikate in USD						1'974'602	10.51
Total Zertifikate						1'974'602	10.51
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						10'964'213	58.34
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	220	0	0	220	1'310.91	321'033	1.71
Total Fonds in EUR						321'033	1.71
Fonds in USD							

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
VPB BFD USD -BI-	1'800	0	0	1'800	1'057.06	1'902'708	10.12
VPB Portable Enh USD -IM-	1'075	0	0	1'075	974.65	1'047'749	5.58
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'416.26	708'130	3.77
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	490	0	0	490	1'124.29	550'902	2.93
GAM Star Cat Bond	24'000	0	0	24'000	16.22	389'251	2.07
Schroder GAIA Cat Bond	245	0	0	245	1'517.57	371'805	1.98
Redwheel Glb Conv -B USD HDG-	180	0	0	180	1'986.68	357'602	1.90
Lombard Od Conv Bd -USD-	9'400	0	0	9'400	30.67	288'273	1.53
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	2'390	0	0	2'390	113.22	270'596	1.44
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	1'800	0	0	1'800	119.40	214'920	1.14
GS II GMM Alt Portfolio -I-	1'590	0	0	1'590	125.32	199'259	1.06
Fundlogic EMMA Equity Fund	605	0	605	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						6'301'193	33.53
Total Fonds						6'622'227	35.24
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6'622'227	35.24
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						17'586'439	93.58
Bankguthaben						1'266'356	6.74
Derivative Finanzinstrumente						15'983	0.09
Gesamtvermögen						18'868'779	100.41
Verbindlichkeiten						-76'189	-0.40
Nettovermögen						18'792'589	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	248.11
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	709'352.03

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
Kauf	USD 496'620	gegen EUR 450'000	15.09.2022	VP Bank AG	-8'367	-0.04
Kauf	USD 850'468	gegen JPY 99'615'308	15.09.2022	VP Bank AG	24'351	0.13

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	15'984
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		15'984

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 868'500 gegen EUR 750'000	16.03.2022
Kauf USD 440'529 gegen JPY 50'000'000	16.03.2022
Kauf USD 430'515 gegen JPY 50'000'000	16.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'568'904.54
Wertpapiere	
Obligationen	8'174'854.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	46'770'877.25
Zertifikate	4'598'651.91
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	72'427.67
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	46'219.18
Gesamtvermögen	63'231'934.55
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-11'373.47
Verbindlichkeiten	-184'255.71
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0.90
Gesamtverbindlichkeiten	-195'630.08
Nettovermögen	63'036'304.47
- davon Anteilklasse B	44'573'348.94
- davon Anteilklasse BI	18'462'955.53
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	40'250.238
Anteilklasse BI	17'340.370
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'107.41
Anteilklasse BI	CHF 1'064.74

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	36'018.15
- davon Anteilklasse B	25'497.62
- davon Anteilklasse BI	10'520.53
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	58'083.81
- davon Anteilklasse B	41'054.43
- davon Anteilklasse BI	17'029.38
Sonstige Erträge	798.47
- davon Anteilklasse B	563.80
- davon Anteilklasse BI	234.67
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9'726.17
- davon Anteilklasse B	-7'770.99
- davon Anteilklasse BI	-1'955.18
Total Erträge	85'174.26
- davon Anteilklasse B	59'344.86
- davon Anteilklasse BI	25'829.40
Passivzinsen	4.19
- davon Anteilklasse B	2.98
- davon Anteilklasse BI	1.21
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	278'999.81
- davon Anteilklasse B	213'922.38
- davon Anteilklasse BI	65'077.43
an die Verwahrstelle	47'722.11
- davon Anteilklasse B	33'775.26
- davon Anteilklasse BI	13'946.85

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'564.71
- davon Anteilklasse B	3'230.66
- davon Anteilklasse BI	1'334.05
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	18'715.39
- davon Anteilklasse B	13'242.31
- davon Anteilklasse BI	5'473.08
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'319.53
- davon Anteilklasse B	-3'735.20
- davon Anteilklasse BI	-584.33
Total Aufwendungen	345'686.68
- davon Anteilklasse B	260'438.39
- davon Anteilklasse BI	85'248.29
Nettoerfolg	-260'512.42
- davon Anteilklasse B	-201'093.53
- davon Anteilklasse BI	-59'418.89
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-34'548.49
- davon Anteilklasse B	-23'256.27
- davon Anteilklasse BI	-11'292.22
Realisierter Erfolg	-295'060.91
- davon Anteilklasse B	-224'349.80
- davon Anteilklasse BI	-70'711.11
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2'378'685.53
- davon Anteilklasse B	-1'690'692.67
- davon Anteilklasse BI	-687'992.86
Gesamterfolg	-2'673'746.44
- davon Anteilklasse B	-1'915'042.47
- davon Anteilklasse BI	-758'703.97

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2020	57'334'931.18
- Anteilklasse B	41'270'328.44
- Anteilklasse BI	16'064'602.74
30.09.2021	63'654'055.18
- Anteilklasse B	44'889'226.24
- Anteilklasse BI	18'764'828.94
31.03.2022	63'036'304.47
- Anteilklasse B	44'573'348.94
- Anteilklasse BI	18'462'955.53

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	37'610.238
- Anteilklasse BI	15'283.830
30.09.2021	
- Anteilklasse B	38'849.238
- Anteilklasse BI	16'911.864
31.03.2022	
- Anteilklasse B	40'250.238
- Anteilklasse BI	17'340.370

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse B	1'097.32
- Anteilklasse BI	1'051.08
30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'155.47
- Anteilklasse BI	1'109.57
31.03.2022	
- Anteilklasse B	1'107.41
- Anteilklasse BI	1'064.74

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63'654'055.18
- davon Anteilklasse B	44'889'226.24
- davon Anteilklasse BI	18'764'828.94
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	3'979'548.51
- davon Anteilklasse B	3'249'601.07
- davon Anteilklasse BI	729'947.44
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'928'959.42
- davon Anteilklasse B	-1'654'471.69
- davon Anteilklasse BI	-274'487.73
Ertragsausgleich	5'406.64
- davon Anteilklasse B	4'035.79
- davon Anteilklasse BI	1'370.85
Gesamterfolg	-2'673'746.44
- davon Anteilklasse B	-1'915'042.47
- davon Anteilklasse BI	-758'703.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63'036'304.47
- davon Anteilklasse B	44'573'348.94
- davon Anteilklasse BI	18'462'955.53

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	38'849.238
- Anteilklasse BI	16'911.864
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse B	2'851.000
- Anteilklasse BI	682.994
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-1'450.000
- Anteilklasse BI	-254.488
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	40'250.238
- Anteilklasse BI	17'340.370

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Southwest Airlin (N)	0	500	500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
EIB 36 3.125%	250'000	600'000	0	850'000	128.22	1'089'904	1.73
VP Bank 24 0.875%	800'000	0	0	800'000	100.40	803'216	1.27
Schweiz Eidg 39 0%	0	600'000	0	600'000	88.44	530'616	0.84
Macquarie Bank 23 0.625%	400'000	0	0	400'000	100.72	402'884	0.64
CS Group 23 1%	400'000	0	0	400'000	100.35	401'400	0.64
National Aus BK 22 0.35%	400'000	0	0	400'000	100.28	401'132	0.64
Corp Andina Fomento 26 0.5%	400'000	0	0	400'000	98.37	393'468	0.62
SNCF Reseau 32 3.25%	250'000	0	0	250'000	121.97	304'930	0.48
Svenska Handelsbank 22 1.375%	300'000	0	0	300'000	100.90	302'694	0.48
Bco Santander Chile 22 0.375%	300'000	0	0	300'000	100.09	300'267	0.48
Deutsche Bank 23 0.625%	300'000	0	0	300'000	99.79	299'355	0.47
Apple 30 0.75% ²	300'000	0	0	300'000	98.52	295'545	0.47
TotalEn Cap Int 27 0.5%	300'000	0	0	300'000	97.50	292'497	0.46
Schweiz Eidg 45 0.5%	0	300'000	0	300'000	96.54	289'614	0.46
Nestle Holdings 32 0.55%	0	300'000	0	300'000	94.57	283'704	0.45
DH Switzerl Finance 23 0.5%	250'000	0	0	250'000	100.38	250'943	0.40
LGT Bank 25 0.625%	250'000	0	0	250'000	99.85	249'635	0.40
Shell Int Finance 28 0.875%	250'000	0	0	250'000	98.68	246'698	0.39
DeutschBahnFin 25 0.1% ²	250'000	0	0	250'000	98.10	245'250	0.39
Metropolitan Life 26 0.3% ²	250'000	0	0	250'000	97.73	244'318	0.39
BFCM 23 0.55%	150'000	0	0	150'000	100.53	150'798	0.24
EDF 24 0.3%	150'000	0	0	150'000	99.10	148'650	0.24
JPMorgan Chase 26 0.45%	150'000	0	0	150'000	97.71	146'561	0.23
Credit Agricole 23 0.625%	100'000	0	0	100'000	100.78	100'777	0.16
UBS Group 22 0.75%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 22 0.5%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						8'174'854	12.97
Total Obligationen						8'174'854	12.97
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'174'854	12.97
Total Wertpapiere						8'174'854	12.97
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	2'020	0	0	2'020	243.05	361'642	0.57
Total Fonds in CAD						361'642	0.57

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	142'575	0	0	142'575	27.22	3'880'892	6.16
Total Fonds in CHF						3'880'892	6.16
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS ²	57'010	36'570	62'000	31'580	28.33	916'061	1.45
Total Fonds in EUR						916'061	1.45
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	41'830	0	1'000	40'830	102.22	3'839'750	6.09
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	20'000	11'000	0	31'000	55.79	1'590'988	2.52
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	232'745	0	0	232'745	5.31	1'135'935	1.80
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	33'030	0	33'030	30.87	938'065	1.49
L&G ESG CNY ETF	66'505	0	0	66'505	10.64	650'820	1.03
Xtr S&P 500 SW	5'000	0	0	5'000	87.76	403'696	0.64
iShs Core MSCI World ETF	0	8'060	3'000	5'060	85.24	396'809	0.63
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	50'530	0	0	50'530	7.40	344'055	0.55
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	6'665	6'000	11'455	1'210	129.73	144'415	0.23
Total Fonds in USD						9'444'532	14.98
Total Fonds						14'603'126	23.17
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	4'000	0	0	4'000	118.24	484'358	0.77
Total Zertifikate in EUR						484'358	0.77
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	50'240	0	20'925	29'315	77.37	2'086'551	3.31
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	900	0	0	900	881.53	729'907	1.16
VP Bank Health Basket via JP Morgan	4'500	0	0	4'500	158.38	655'693	1.04
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	4'905	0	0	4'905	142.30	642'143	1.02
Total Zertifikate in USD						4'114'294	6.53
Total Zertifikate						4'598'652	7.30
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						19'201'778	30.46
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	6'695	0	0	6'695	914.58	6'122'886	9.71
VPB MFD CHF	5'000	0	0	5'000	1'039.32	5'196'600	8.24
BlackRock Glb Fix Inc -D2- CHF	78'000	153'825	0	231'825	10.78	2'499'074	3.96
Robeco QI Glb -FH CHF-	22'000	0	0	22'000	104.68	2'302'960	3.65
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'160	0	0	1'160	1'277.51	1'481'912	2.35
GAM Star Cat Bond CHF	128'325	0	0	128'325	11.18	1'434'738	2.28
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	900	0	0	900	1'372.21	1'234'989	1.96
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	588	0	0	588	1'558.45	917'103	1.45
Lombard Od Conv Bd -CHF-	36'300	0	0	36'300	24.11	875'004	1.39
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	7'445	0	0	7'445	108.36	806'740	1.28
Total Fonds in CHF						22'872'005	36.28
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	1'230	700	0	1'930	126'180.00	1'846'181	2.93

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Fonds in JPY						1'846'181	2.93
Fonds in USD							
VPB Portable Enh USD -IM-	2'185	0	0	2'185	974.65	1'959'241	3.11
Frank Templ K2 Alt -I acc-	141'280	0	0	141'280	12.72	1'653'314	2.62
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	1'505	0	0	1'505	1'124.29	1'556'691	2.47
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	800	0	0	800	1'416.26	1'042'367	1.65
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	6'090	0	0	6'090	119.40	668'974	1.06
GS II GMM Alt Portfolio -I-	4'935	0	0	4'935	125.32	568'978	0.90
Fundlogic EMMA Equity Fund	280	0	280	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						7'449'565	11.82
Total Fonds						32'167'751	51.03
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						32'167'751	51.03
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						51'369'529	81.49
Bankguthaben						3'568'905	5.66
Derivative Finanzinstrumente						72'428	0.11
Sonstige Vermögenswerte						46'219	0.07
Gesamtvermögen						63'231'935	100.31
Bankverbindlichkeiten						-11'374	-0.02
Verbindlichkeiten						-184'256	-0.29
Nettovermögen						63'036'304	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	452.81
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	1'582'694.23

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	-70	100	294'431.85	-26'810.94	-0.04
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	-70	100	372'774.23	-44'947.76	-0.07
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	-15	100	184'353.28	-13'841.39	-0.02
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	-100	100	210'350.17	-25'397.68	-0.04
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	-90	100	216'610.75	-55'485.75	-0.09
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	-70	100	161'561.03	-29'104.93	-0.05

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Jun/22	CME	3	50	625'243.22	50'604.58	0.08

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14	10	272'073.20	11'125.82	0.02

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
DJ US Real Estate Future Jun/22	XCBT	-17	100	656'254.11	-39'231.13	-0.06

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 713'635	gegen JPY 90'505'366	15.09.2022	VP Bank AG	29'636	0.05
Kauf	CHF 14'796'800	gegen USD 16'000'000	15.09.2022	VP Bank AG	215'881	0.34

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	245'517
Futures long	CHF	50'605
Futures short	CHF	-39'231
Put Optionen long	CHF	272'073
Put Optionen short	CHF	1'440'081
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		1'969'045

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	30	30
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	5	90
Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	20	20

Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	90	90
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	80	80
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	30	30
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	15	15
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	50	50
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	30	30
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	100	100
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	120	120
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	80	80
FTSE MIB Future Dec/21	DUMMY	17.12.2021	9	9	9
Hang Seng Tech Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	16	16	16
Put Siemens 21.Jan/22 150	EUREX	21.01.2022	0	30	30
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	100	100
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	100	100
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	3	3
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	DUMMY	18.03.2022	0	7	7
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	20	20
FTSE MIB Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	9	9
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	15	15
Hang Seng Tech Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	16	6
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	140	140
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	15	15
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	20	20
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	170	170
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	30	30
ESTX DVD Future Dec/23	EUREX	15.12.2023	0	60	17

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-42	42	42
Hang Seng Index Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	-4	4	4
US 2Y Treasury Future Dec/21	DUMMY	31.12.2021	0	5	5
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	10	10	10
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	1	1	1
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	14	14
DJ US Real Estate Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	17	17
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	42	42
Hang Seng Index Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	2	4
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	7	7
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	8	8

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 2'894'130 gegen EUR 2'700'000	16.03.2022
Kauf CHF 14'798'400 gegen USD 16'000'000	16.03.2022
Kauf EUR 1'300'000 gegen CHF 1'375'660	16.03.2022
Kauf CHF 742'105 gegen JPY 91'000'000	16.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'535'002.49
Wertpapiere	
Obligationen	2'150'727.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	31'317'974.33
Zertifikate	2'931'896.49
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	95'089.43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	16'169.87
Gesamtvermögen	38'046'859.61
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-5'901.60
Verbindlichkeiten	-118'008.43
Gesamtverbindlichkeiten	-123'910.03
Nettovermögen	37'922'949.58
- davon Anteilklasse B	24'627'347.95
- davon Anteilklasse BI	13'295'601.63
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	16'236.722
Anteilklasse BI	12'013.797
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'516.77
Anteilklasse BI	EUR 1'106.69

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	15'791.14
- davon Anteilklasse B	10'341.25
- davon Anteilklasse BI	5'449.89
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	56'875.65
- davon Anteilklasse B	37'727.26
- davon Anteilklasse BI	19'148.39
Sonstige Erträge	516.59
- davon Anteilklasse B	336.98
- davon Anteilklasse BI	179.61
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7'493.12
- davon Anteilklasse B	-3'317.89
- davon Anteilklasse BI	-4'175.23
Total Erträge	65'690.26
- davon Anteilklasse B	45'087.60
- davon Anteilklasse BI	20'602.66
Passivzinsen	13.20
- davon Anteilklasse B	8.71
- davon Anteilklasse BI	4.49
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	164'199.63
- davon Anteilklasse B	118'333.12
- davon Anteilklasse BI	45'866.51
an die Verwahrstelle	28'512.45
- davon Anteilklasse B	18'682.89
- davon Anteilklasse BI	9'829.56

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'457.28
- davon Anteilklasse B	2'919.17
- davon Anteilklasse BI	1'538.11
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	18'622.74
- davon Anteilklasse B	12'204.42
- davon Anteilklasse BI	6'418.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'131.00
- davon Anteilklasse B	-1'108.01
- davon Anteilklasse BI	-3'022.99
Total Aufwendungen	211'674.30
- davon Anteilklasse B	151'040.30
- davon Anteilklasse BI	60'634.00
Nettoerfolg	-145'984.04
- davon Anteilklasse B	-105'952.70
- davon Anteilklasse BI	-40'031.34
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-623'004.53
- davon Anteilklasse B	-394'024.61
- davon Anteilklasse BI	-228'979.92
Realisierter Erfolg	-768'988.57
- davon Anteilklasse B	-499'977.31
- davon Anteilklasse BI	-269'011.26
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-566'178.12
- davon Anteilklasse B	-389'011.20
- davon Anteilklasse BI	-177'166.92
Gesamterfolg	-1'335'166.69
- davon Anteilklasse B	-888'988.51
- davon Anteilklasse BI	-446'178.18

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2020	32'826'702.26
- Anteilklasse B	21'365'476.55
- Anteilklasse BI	11'461'225.71
30.09.2021	36'987'053.01
- Anteilklasse B	23'864'426.56
- Anteilklasse BI	13'122'626.45
31.03.2022	37'922'949.58
- Anteilklasse B	24'627'347.95
- Anteilklasse BI	13'295'601.63

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	14'382.158
- Anteilklasse BI	10'613.634
30.09.2021	
- Anteilklasse B	15'194.971
- Anteilklasse BI	11'465.782
31.03.2022	
- Anteilklasse B	16'236.722
- Anteilklasse BI	12'013.797

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse B	1'485.55
- Anteilklasse BI	1'079.86
30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'570.55
- Anteilklasse BI	1'144.50
31.03.2022	
- Anteilklasse B	1'516.77
- Anteilklasse BI	1'106.69

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36'987'053.01
- davon Anteilklasse B	23'864'426.56
- davon Anteilklasse BI	13'122'626.45
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	4'536'542.71
- davon Anteilklasse B	2'452'528.91
- davon Anteilklasse BI	2'084'013.80
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'268'841.57
- davon Anteilklasse B	-802'828.89
- davon Anteilklasse BI	-1'466'012.68
Ertragsausgleich	3'362.12
- davon Anteilklasse B	2'209.88
- davon Anteilklasse BI	1'152.24
Gesamterfolg	-1'335'166.69
- davon Anteilklasse B	-888'988.51
- davon Anteilklasse BI	-446'178.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37'922'949.58
- davon Anteilklasse B	24'627'347.95
- davon Anteilklasse BI	13'295'601.63

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	15'194.971
- Anteilklasse BI	11'465.782
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse B	1'552.000
- Anteilklasse BI	1'852.000
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-510.249
- Anteilklasse BI	-1'303.985
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	16'236.722
- Anteilklasse BI	12'013.797

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Southwest Airlin (N)	0	300	300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28.0%	0	200'000	0	200'000	92.67	185'332	0.49
Total Nullkupon Obligationen in EUR						185'332	0.49
Total Nullkupon Obligationen						185'332	0.49
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Wells Fargo 24 2.125%	300'000	0	0	300'000	102.81	308'430	0.81
DeutschBahnFin 29 0.375%	0	300'000	0	300'000	95.08	285'240	0.75
Anheuser-Busch 24 2.875%	200'000	0	0	200'000	106.13	212'260	0.56
BNP Paribas 23 2.875%	200'000	0	0	200'000	104.11	208'210	0.55
BASF 22 2%	200'000	0	0	200'000	101.50	202'990	0.54
IBM 25 0.95%	200'000	0	0	200'000	100.30	200'600	0.53
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	200'000	0	0	200'000	99.80	199'590	0.53
Merck & Co 24 0.5%	200'000	0	0	200'000	99.38	198'750	0.52
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	150'000	0	0	150'000	99.55	149'325	0.39
3M 21 1.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
BP Capital Markets 22 1.373%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
LVMH 22 0.375%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Procter & Gamble 21 2%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						1'965'395	5.18
Total Obligationen						1'965'395	5.18
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'150'727	5.67
Total Wertpapiere						2'150'727	5.67
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	1'530	0	0	1'530	243.05	267'471	0.71
Total Fonds in CAD						267'471	0.71
Fonds in EUR							
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	16'445	0	0	16'445	235.57	3'873'949	10.22
iShs EUR Corporate Bond EUR	10'900	6'610	0	17'510	131.15	2'296'437	6.06
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	6'540	1'300	540	7'300	282.08	2'059'166	5.43
iShs II MSCI Europe UCITS ²	37'815	15'100	36'000	16'915	28.33	479'117	1.26
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	0	42'695	0	42'695	4.78	203'847	0.54
Total Fonds in EUR						8'912'516	23.50

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	26'845	0	0	26'845	102.22	2'465'158	6.50
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	12'000	6'000	0	18'000	55.79	902'060	2.38
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	177'690	0	0	177'690	5.31	846'825	2.23
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	13'640	5'000	12'690	5'950	129.73	693'430	1.83
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	23'340	0	23'340	30.87	647'266	1.71
L&G ESG CNY ETF	40'620	0	0	40'620	10.64	388'154	1.02
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	31'605	0	0	31'605	7.40	210'132	0.55
iShs Core MSCI World ETF	0	5'060	2'500	2'560	85.24	196'033	0.52
Total Fonds in USD						6'349'060	16.74
Total Fonds						15'529'047	40.95
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	3'000	0	0	3'000	118.24	354'720	0.94
Total Zertifikate in EUR						354'720	0.94
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	31'640	0	13'230	18'410	77.37	1'279'531	3.37
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	600	0	0	600	881.53	475'153	1.25
VP Bank Health Basket via JP Morgan	3'000	0	0	3'000	158.38	426'842	1.13
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	3'095	0	0	3'095	142.30	395'650	1.04
Total Zertifikate in USD						2'577'176	6.80
Total Zertifikate						2'931'896	7.73
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						18'460'943	48.68
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	3'147	618	0	3'765	948.15	3'569'785	9.41
VPB MFD EUR	1'500	500	500	1'500	1'312.88	1'969'320	5.19
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	56'355	0	0	56'355	14.39	810'802	2.14
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	600	0	0	600	1'310.91	786'546	2.07
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	580	0	0	580	1'348.42	782'084	2.06
Redwheel Glb Conv -B-	377	0	0	377	1'802.21	680'107	1.79
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	5'600	0	0	5'600	99.67	558'152	1.47
Lombard Od Conv Bd -N-	23'000	0	0	23'000	20.35	468'105	1.23
Total Fonds in EUR						9'624'901	25.38
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	785	405	0	1'190	126'180.00	1'111'531	2.93
Total Fonds in JPY						1'111'531	2.93
Fonds in USD							
VPB Portable Enh USD -IM-	2'295	0	0	2'295	974.65	2'009'449	5.30
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	950	0	0	950	1'124.29	959'506	2.53
Frank Templ K2 Alt -I acc-	62'435	0	0	62'435	12.72	713'445	1.88
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'416.26	636'149	1.68
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	3'720	0	0	3'720	119.40	399'018	1.05
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'975	0	0	2'975	125.32	334'929	0.88
Fundlogic EMMA Equity Fund	200	0	200	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds in USD						5'052'495	13.32
Total Fonds						15'788'927	41.63
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						15'788'927	41.63
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						34'249'871	90.31
Bankguthaben						1'535'002	4.05
Derivative Finanzinstrumente						95'089	0.25
Sonstige Vermögenswerte						16'170	0.04
Gesamtvermögen						38'046'860	100.33
Bankverbindlichkeiten						-5'902	-0.02
Verbindlichkeiten						-118'008	-0.31
Nettovermögen						37'922'950	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	306.75
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	653'673.52

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	-40	100	208'000.99	-25'080.00	-0.07
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	-40	100	164'287.42	-14'960.00	-0.04
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	-10	100	120'010.02	-9'010.45	-0.02
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	-60	100	123'240.00	-14'880.00	-0.04
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	-50	100	117'507.36	-30'100.00	-0.08
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	-40	100	90'148.01	-16'240.00	-0.04

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Jun/22	CME	2	50	407'019.89	32'942.49	0.09

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	8	10	151'811.72	6'208.00	0.02

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
DJ US Real Estate Future Jun/22	XCBT	-12	100	452'337.15	-27'040.89	-0.07

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 1'193'649	gegen JPY 154'935'684	15.09.2022	VP Bank AG	48'666	0.13
Kauf	EUR 11'194'367	gegen USD 12'400'000	15.09.2022	VP Bank AG	144'584	0.38

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	193'250
Futures long	EUR	32'942
Futures short	EUR	-27'041
Put Optionen long	EUR	151'812
Put Optionen short	EUR	823'194

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: 1'174'157

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	20	20
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	60	60
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	25	25
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	3	50

Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	60	60
Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	10	10
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	20	20
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	50	50
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	10	10
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	20	20
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	50	50
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	70	70
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	60	60
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	50	50
FTSE MIB Future Dec/21	DUMMY	17.12.2021	5	5	5
Hang Seng Tech Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	12	12	12
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	60	60
Put Siemens 21.Jan/22 150	EUREX	21.01.2022	0	20	20
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	60	60
FTSE MIB Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	5	5
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	15	15
S&P500 E-Mini Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	2	2
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	DUMMY	18.03.2022	0	4	4
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	10	10
Hang Seng Tech Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	12	5
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	15	15
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	80	80
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	10	10
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	100	100
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	20	20
ESTX DVD Future Dec/23	EUREX	15.12.2023	0	35	10

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-25	25	25
Hang Seng Index Future Dec/21	DUMMY	30.12.2021	-2	2	2
US 2Y Treasury Future Dec/21	DUMMY	31.12.2021	0	3	3
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	1	1	1
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	10	10	7
DJ US Real Estate Future Mar/22	DUMMY	18.03.2022	0	12	12
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	25	25
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	8	8
Hang Seng Index Future Mar/22	DUMMY	30.03.2022	0	1	2
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	4	4
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	4	4

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 418'283 gegen JPY 55'000'000	16.03.2022
Kauf EUR 10'696'110 gegen USD 12'400'000	16.03.2022
Kauf EUR 755'744 gegen JPY 100'000'000	16.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	409'951.65
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3'611'788.75
Zertifikate	395'635.46
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	603.51
Gesamtvermögen	4'417'979.37
Verbindlichkeiten	-42'527.03
Nettovermögen	4'375'452.34
- davon Anteilklasse B	3'123'035.21
- davon Anteilklasse BI	1'252'417.13
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	2'099.193
Anteilklasse BI	1'132.479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'487.73
Anteilklasse BI	USD 1'105.91

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	16'602.93
- davon Anteilklasse B	12'137.88
- davon Anteilklasse BI	4'465.05
 Sonstige Erträge	106.71
- davon Anteilklasse B	77.09
- davon Anteilklasse BI	29.62
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-193.93
- davon Anteilklasse B	-89.68
- davon Anteilklasse BI	-104.25
 Total Erträge	16'515.71
- davon Anteilklasse B	12'125.29
- davon Anteilklasse BI	4'390.42
 Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	32'165.78
- davon Anteilklasse B	23'679.05
- davon Anteilklasse BI	8'486.73
 an die Verwahrstelle	3'567.41
- davon Anteilklasse B	2'601.76
- davon Anteilklasse BI	965.65
 Aufwand für Wirtschaftsprüfer	4'961.64
- davon Anteilklasse B	3'615.44
- davon Anteilklasse BI	1'346.20
 Sonstige Aufwendungen und Gebühren	20'975.90
- davon Anteilklasse B	15'345.50
- davon Anteilklasse BI	5'630.40
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'150.88
- davon Anteilklasse B	-2'150.88
- davon Anteilklasse BI	0.00

Total Aufwendungen	59'519.85
- davon Anteilklasse B	43'090.87
- davon Anteilklasse BI	16'428.98
Nettoerfolg	-43'004.14
- davon Anteilklasse B	-30'965.58
- davon Anteilklasse BI	-12'038.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	128'046.33
- davon Anteilklasse B	93'947.70
- davon Anteilklasse BI	34'098.63
Realisierter Erfolg	85'042.19
- davon Anteilklasse B	62'982.12
- davon Anteilklasse BI	22'060.07
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-289'881.60
- davon Anteilklasse B	-209'539.04
- davon Anteilklasse BI	-80'342.56
Gesamterfolg	-204'839.41
- davon Anteilklasse B	-146'556.92
- davon Anteilklasse BI	-58'282.49

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2020	4'506'168.93
- Anteilklasse B	3'504'144.41
- Anteilklasse BI	1'002'024.52
30.09.2021	4'935'285.75
- Anteilklasse B	3'644'248.20
- Anteilklasse BI	1'291'037.55
31.03.2022	4'375'452.34
- Anteilklasse B	3'123'035.21
- Anteilklasse BI	1'252'417.13

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse B	2'352.000
- Anteilklasse BI	905.454
30.09.2021	
- Anteilklasse B	2'340.000
- Anteilklasse BI	1'115.479
31.03.2022	
- Anteilklasse B	2'099.193
- Anteilklasse BI	1'132.479

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse B	1'489.86
- Anteilklasse BI	1'106.65
30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'557.37
- Anteilklasse BI	1'157.38
31.03.2022	
- Anteilklasse B	1'487.73
- Anteilklasse BI	1'105.91

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'935'285.75
- davon Anteilklasse B	3'644'248.20
- davon Anteilklasse BI	1'291'037.55
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	69'903.46
- davon Anteilklasse B	50'345.64
- davon Anteilklasse BI	19'557.82
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-422'940.51
- davon Anteilklasse B	-422'940.51
- davon Anteilklasse BI	0.00
Ertragsausgleich	-1'956.95
- davon Anteilklasse B	-2'061.20
- davon Anteilklasse BI	104.25
Gesamterfolg	-204'839.41
- davon Anteilklasse B	-146'556.92
- davon Anteilklasse BI	-58'282.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'375'452.34
- davon Anteilklasse B	3'123'035.21
- davon Anteilklasse BI	1'252'417.13

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	2'340.000
- Anteilklasse BI	1'115.479
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse B	32.000
- Anteilklasse BI	17.000
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-272.807
- Anteilklasse BI	0.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	2'099.193
- Anteilklasse BI	1'132.479

Vermögensinventar per 31.03.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada ²	260	0	0	260	243.05	50'596	1.16
Total Fonds in CAD						50'596	1.16
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS ²	5'000	795	3'950	1'845	28.33	58'173	1.33
Total Fonds in EUR						58'173	1.33
Fonds in USD							
iShs USD Corp Bond	6'895	0	1'000	5'895	115.17	678'927	15.52
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	3'000	0	1'000	2'000	129.73	259'460	5.93
iShs US Agg Bond ETF USD	2'435	0	0	2'435	102.22	248'906	5.69
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	1'300	0	300	1'000	196.61	196'610	4.49
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	1'650	600	0	2'250	55.79	125'516	2.87
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	16'895	0	0	16'895	5.31	89'628	2.05
JPM Glb Em Mkts ETF ²	0	1'850	0	1'850	30.87	57'110	1.31
L&G ESG CNY ETF	4'830	0	0	4'830	10.64	51'377	1.17
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD- ²	4'865	0	0	4'865	7.40	36'006	0.82
iShs Core MSCI World ETF	0	580	300	280	85.24	23'867	0.55
Total Fonds in USD						1'767'406	40.39
Total Fonds						1'876'175	42.88
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM ewig	3'645	0	1'540	2'105	77.37	162'856	3.72
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	100	0	0	100	881.53	88'153	2.01
VP Bank Health Basket via JP Morgan	400	0	0	400	158.38	63'352	1.45
VP Bank Green City Portfolio USD PM	400	0	0	400	112.47	44'988	1.03
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	355	0	100	255	142.30	36'287	0.83
Total Zertifikate in USD						395'635	9.04
Total Zertifikate						395'635	9.04
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						2'271'810	51.92
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	40	0	0	40	1'310.91	58'370	1.33
Total Fonds in EUR						58'370	1.33
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	135	40	50	125	126'180.00	129'969	2.97
Total Fonds in JPY						129'969	2.97
Fonds in USD							

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.03.2022	Kurs	in USD	NAV
VPB BFD USD -BI-	500	0	0	500	1'057.06	528'530	12.08
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	100	0	0	100	1'416.26	141'626	3.24
VPB Portable Enh USD -IM-	275	0	130	145	974.65	141'324	3.23
Schroder GAIA Cat Bond	85	0	0	85	1'517.57	128'993	2.95
GAM Star Cat Bond	7'285	0	0	7'285	16.22	118'154	2.70
Frank Templ K2 Alt -I acc-	8'220	0	0	8'220	12.72	104'558	2.39
Lombard Od Conv Bd -USD-	2'800	0	0	2'800	30.67	85'871	1.96
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	75	0	0	75	1'124.29	84'322	1.93
Redwheel Glb Conv -B USD HDG-	37	0	0	37	1'986.68	73'507	1.68
GS II GMM Alt Portfolio -I-	430	0	0	430	125.32	53'888	1.23
UBS Lux Bd China FInc -(USD) Q-acc-	440	0	0	440	119.40	52'536	1.20
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	300	0	0	300	113.22	33'966	0.78
Fundlogic EMMA Equity Fund	45	0	45	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						1'547'275	35.36
Total Fonds						1'735'614	39.67
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'735'614	39.67
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						4'007'424	91.59
Bankguthaben						409'952	9.37
Derivative Finanzinstrumente						604	0.01
Gesamtvermögen						4'417'979	100.97
Verbindlichkeiten						-42'527	-0.97
Nettovermögen						4'375'452	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	87.94
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	76'490.27

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
						in USD	% des NAV
Kauf	USD 80'554	gegen	JPY 9'446'587	15.09.2022	VP Bank AG	2'213	0.05
Kauf	USD 110'610	gegen	EUR 100'000	15.09.2022	VP Bank AG	-1'609	-0.04

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	604
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		604

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 324'240 gegen EUR 280'000	16.03.2022
Kauf USD 97'869 gegen JPY 11'108'110	16.03.2022
Kauf EUR 180'000 gegen USD 206'586	16.03.2022

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats September.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF): CHF	
- Anteilklasse B:	CHF
- Anteilklasse BI:	CHF
- Anteilklasse C:	CHF
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR): EUR	
- Anteilklasse B:	EUR
- Anteilklasse BI:	EUR
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD): USD	
- Anteilklasse B:	USD
- Anteilklasse BI:	USD
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF): CHF	
- Anteilklasse B:	CHF
- Anteilklasse BI:	CHF
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR): EUR	
- Anteilklasse B:	EUR
- Anteilklasse BI:	EUR
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD): USD	
- Anteilklasse B:	USD
- Anteilklasse BI:	USD

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht CAD 1.357589
CHF 1.— entspricht EUR 0.976467
CHF 1.— entspricht HKD 8.510638
CHF 1.— entspricht JPY 131.908719
CHF 1.— entspricht USD 1.086957
EUR 1.— entspricht CAD 1.390307
EUR 1.— entspricht CHF 1.024100
EUR 1.— entspricht HKD 8.715745
EUR 1.— entspricht JPY 135.087719
EUR 1.— entspricht USD 1.113152
USD 1.— entspricht CAD 1.248982
USD 1.— entspricht CHF 0.920000
USD 1.— entspricht EUR 0.898350
USD 1.— entspricht JPY 121.356022

Vergütungen

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.3500 %
- Anteilklasse BI:	0.8500 %
- Anteilklasse C:	2.0000 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.3500 %
- Anteilklasse BI:	0.8500 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	1.1000 %
- Anteilklasse BI:	0.8500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.1000 %
- Anteilklasse BI:	0.8500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.1000 %
- Anteilklasse BI:	0.8500 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	1.4852 %
- Anteilklasse BI:	1.4352 %

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 Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 8'611.36
- Anteilklasse BI:	CHF 13'712.73
- Anteilklasse C:	CHF 457.49
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 9'189.64
- Anteilklasse BI:	EUR 7'995.63
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 1'066.94
- Anteilklasse BI:	USD 741.48
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 12'338.59
- Anteilklasse BI:	CHF 5'096.61
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 9'563.81
- Anteilklasse BI:	EUR 5'094.75
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 1'593.47
- Anteilklasse BI:	USD 601.40

Hinterlegungsstellen

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF):

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR):

- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund Services & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- UBS AG, Zürich, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD):

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

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz
- Singapur

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

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