



VP Bank Strategy Fund

Jahresbericht per 30.09.2022 (geprüft)

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
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	10
Konsolidiert	12
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	14
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	28
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD).....	41
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	51
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	64
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	77
ESG-Informationen.....	87
Ergänzende Angaben	88
Bericht des Wirtschaftsprüfers	93

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

Geschäftsleitung

Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

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

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

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

Publikationsorgan Singapur

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2022

CHF 279.9 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	CHF 1'559.67
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	CHF 1'059.20
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	CHF 108.78
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	EUR 999.99
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	EUR 1'051.97
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	USD 1'610.53
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	USD 1'042.59
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	CHF 1'003.08
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	CHF 965.79
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	EUR 1'359.02
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	EUR 992.99
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	USD 1'306.46
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	USD 971.55

Rendite¹

	1 Jahr
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	-14.55 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	-14.11 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	-15.08 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	-13.07 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	-12.62 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	-15.48 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	-15.25 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	-13.19 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	-12.96 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	-13.47 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	-13.24 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	-16.11 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	-16.06 %

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)	1.42 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.90 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.04 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.44 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.92 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.38 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.11 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.20 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.93 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.25 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	0.98 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.60 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.53 %

Synthetisches Total Expense Ratio³

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.83 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.31 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.45 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.84 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.32 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.74 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.47 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.62 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.35 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.62 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.35 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.01 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.94 %

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

³ Der Fonds investiert per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds). Es wird daher eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Retrozessionen in Abzug gebracht werden.

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	39.46 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	47.81 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	42.69 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	34.51 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	29.41 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	33.03 %

Erfolgsverwendung

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

Kommissionen/Gebühren

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

Pauschale Entschädigung (max.)

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

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

	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

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

Fondsdomizil

Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein
Liechtenstein

ISIN

LI0014803709
LI0338018232
LI0107142197
LI0014803972
LI0338018240
LI0014804020
LI0338018281
LI0017957502
LI0338018299
LI0017957528
LI0338018307
LI0100145379
LI0338018315

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Anlagepolitisches Umfeld

Auf die durch Corona ausgelöste Rezession folgte in den folgenden Quartalen eine V-förmige Erholung, die im Spätsommer 2021 ihren Höhepunkt erreichte. Zunehmende Befürchtungen, dass die massiven Konjunkturpakete und die ultra-lockere Geldpolitik der Zentralbanken zu einem Inflationsproblem führen könnten, beschäftigte die Kapitalmärkte praktisch das ganze Jahr. Als weitere Auslöser einer hohen Inflation, gesellten sich die im Zuge der Krise gestörten globalen Lieferketten, eine starke (aufgeschobene) Nachfrage, eine zumindest in den USA einsetzende Lohn-/Preisspirale sowie stark steigende Energiekosten. Die anfangs noch als "temporär" gesehene Inflation erwies sich zunehmend als nachhaltig. Von Monat zu Monat wurden beidseits des Atlantiks rekordhohe Inflationszahlen gemeldet. Bis Ende Juni 2022 wurden die US-Zinsen bereits um 1.5% erhöht, weitere signifikante Erhöhungen folgten im Anschluss. Die europäische Zentralbank liess sich länger Zeit, die Drosselung ihrer expansiven Geldpolitik anzukündigen. Die Inflationsraten zeigten sich zunehmend als unkontrollierbar und marschierten in Richtung 10%. Im zweiten Halbjahr 2022 folgten mehrere Zinserhöhungen, um die Situation zu stabilisieren, dies bei bereits deutlich werdender Rezession im Euroraum.

Rückblick

Anleihen:

In Erwartung strafferer Geldpolitik bei einer anziehenden Inflation erhöhten sich die Zinsen bereits im Verlauf des Geschäftsjahres und insbesondere im ersten Halbjahr 2022. Im weiteren Verlauf war ein stetiger Anstieg zu beobachten. Auch in Europa ist das lange Ende der Zinskurve deutlich angestiegen. Die Geldmarktsätze reagierten mit etwas Zeitverzug nach vorgenommenen Zinserhöhungen ebenfalls deutlich. Festverzinsliche Anlagen sämtlicher Klassen erzielten eine stark negative Performance. Starke Kursrückgänge verzeichneten generell zinssensitivere Anleihen mit langen Laufzeiten. Überproportional schlecht performten USD-Unternehmensanleihen aufgrund der tendenziell hohen Duration.

Aktien:

Aktienmärkte tendierten zum Ende der Berichtsperiode deutlich im Minus. Innerhalb der Schwellenländer ist das Minuszeichen in Asien besonders ausgeprägt. Die deutlichen Kursverluste sind im Wesentlichen auf das konjunkturelle Umfeld und die damit verbundenen Unternehmensgewinne in den Kernländern wie USA, Schweiz und Europa zu erklären. Kurzfristige Kursrückgänge, die mit einem Anstieg der Volatilität einhergingen, führten mitunter zu deutlichem Abgabedruck an den Aktienmärkten. Solange die restriktive Geldpolitik anhält, bleiben die Aktienmärkte im Krisenmodus.

Alternative Anlagen:

Der Bloomberg Commodity Index konnte sich bis zum Ende der Betrachtungsperiode deutlich erholen. Der Anstieg wurde vor allem von den steigenden Energiepreisen getragen. Der Goldpreis notierte im Minus. In Anbetracht der globalen Situation setzen wir allerdings nach wie vor auf Gold aus Gründen der Diversifikation.

Ausblick

Weltweit nehmen die ökonomischen und gesellschaftlichen Herausforderungen zu. An den Aktienmärkten sehen wir die Gefahr einer deutlichen Wirtschaftsabschwächung. Mittel- ebenso wie langfristig überwiegen die Chancen deutlich gegenüber den Risiken. Automatisierung, Digitalisierung und Konsumwachstum in den Schwellenländern nehmen nach wie vor einen hohen Stellenwert ein. Hier erkennen wir, dass das globale Gesundheitssystem gerade in der aktuellen Marktphase eine einzigartige Kombination aus stabilen Geschäftsmodellen und attraktiven Wachstumsimpulsen bietet. Der Fokus liegt hierbei auf Unternehmen, die vom demographischen Wandel, vom technologischen Fortschritt und Digitalisierung profitieren.

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.09.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	8'451'627.38
Marginkonten	0.01
Wertpapiere	
Aktien	262'291.45
Obligationen	21'592'896.84
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	236'743'715.47
Zertifikate	18'890'488.04
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-4'980'733.25
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	103'747.39
Gesamtvermögen	281'064'033.33
Verbindlichkeiten Marginkonten	-0.02
Verbindlichkeiten	-1'030'750.83
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-94'514.06
Gesamtverbindlichkeiten	-1'125'264.91
Nettovermögen	279'938'768.41

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	16'422.44
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	206'203.78
Aktien	0.01
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	830'710.09
Sonstige Erträge	20'843.81
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-92'495.22
Total Erträge	981'684.91
Passivzinsen	185.99
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	2'912'727.97
an die Verwahrstelle	531'620.58
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	55'465.49
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	207'682.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-145'533.72
Total Aufwendungen	3'562'149.11
Nettoerfolg	-2'580'464.21
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-647'967.87
Realisierter Erfolg	-3'228'432.08
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-42'442'502.89
Gesamterfolg	-45'670'934.97

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4'527'831.04
Marginkonten	0.01
Wertpapiere	
Aktien	104'916.58
Obligationen	8'869'457.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	94'306'681.40
Zertifikate	7'563'846.15
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-2'072'382.03
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	34'950.64
Gesamtvermögen	113'335'300.79
Verbindlichkeiten	-367'386.68
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0.02
Gesamtverbindlichkeiten	-367'386.70
Nettovermögen	112'967'914.09
- davon Anteilklasse B	41'971'792.79
- davon Anteilklasse BI	68'773'010.33
- davon Anteilklasse C	2'223'110.97
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	26'910.648
Anteilklasse BI	64'928.961
Anteilklasse C	20'437.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'559.67
Anteilklasse BI	CHF 1'059.20
Anteilklasse C	CHF 108.78

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	3'522.77
- davon Anteilklasse B	1'305.46
- davon Anteilklasse BI	2'148.04
- davon Anteilklasse C	69.27
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	54'855.79
- davon Anteilklasse B	20'563.15
- davon Anteilklasse BI	33'200.20
- davon Anteilklasse C	1'092.44
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	300'065.17
- davon Anteilklasse B	112'068.31
- davon Anteilklasse BI	182'048.35
- davon Anteilklasse C	5'948.51
Sonstige Erträge	8'781.95
- davon Anteilklasse B	3'285.75
- davon Anteilklasse BI	5'321.16
- davon Anteilklasse C	175.04
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-44'933.42
- davon Anteilklasse B	-17'293.71
- davon Anteilklasse BI	-27'639.71
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Erträge	322'292.26
- davon Anteilklasse B	119'928.96
- davon Anteilklasse BI	195'078.04
- davon Anteilklasse C	7'285.26

Passivzinsen	138.42
- davon Anteilklasse B	52.04
- davon Anteilklasse BI	83.62
- davon Anteilklasse C	2.76
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	1'139'099.48
- davon Anteilklasse B	563'016.56
- davon Anteilklasse BI	529'896.01
- davon Anteilklasse C	46'186.91
an die Verwahrstelle	206'251.67
- davon Anteilklasse B	81'601.07
- davon Anteilklasse BI	120'909.32
- davon Anteilklasse C	3'741.28
Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'693.00
- davon Anteilklasse B	3'632.79
- davon Anteilklasse BI	5'867.49
- davon Anteilklasse C	192.72
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	37'221.54
- davon Anteilklasse B	13'962.09
- davon Anteilklasse BI	22'518.64
- davon Anteilklasse C	740.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39'022.39
- davon Anteilklasse B	-17'810.73
- davon Anteilklasse BI	-21'118.62
- davon Anteilklasse C	-93.04
Total Aufwendungen	1'353'381.72
- davon Anteilklasse B	644'453.82
- davon Anteilklasse BI	658'156.46
- davon Anteilklasse C	50'771.44
Nettoerfolg	-1'031'089.46
- davon Anteilklasse B	-524'524.86
- davon Anteilklasse BI	-463'078.42
- davon Anteilklasse C	-43'486.18

Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	891'252.29
- davon Anteilklasse B	337'913.77
- davon Anteilklasse BI	535'132.46
- davon Anteilklasse C	18'206.06
Realisierter Erfolg	-139'837.17
- davon Anteilklasse B	-186'611.09
- davon Anteilklasse BI	72'054.04
- davon Anteilklasse C	-25'280.12
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-18'590'800.94
- davon Anteilklasse B	-6'987'435.71
- davon Anteilklasse BI	-11'233'197.42
- davon Anteilklasse C	-370'167.81
Gesamterfolg	-18'730'638.11
- davon Anteilklasse B	-7'174'046.80
- davon Anteilklasse BI	-11'161'143.38
- davon Anteilklasse C	-395'447.93

Verwendung des Erfolgs

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

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'031'089.46
- davon Anteilklasse B	-524'524.86
- davon Anteilklasse BI	-463'078.42
- davon Anteilklasse C	-43'486.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'031'089.46
- davon Anteilklasse B	-524'524.86
- davon Anteilklasse BI	-463'078.42
- davon Anteilklasse C	-43'486.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'031'089.46
- davon Anteilklasse B	-524'524.86
- davon Anteilklasse BI	-463'078.42
- davon Anteilklasse C	-43'486.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00

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
30.09.2022	112'967'914.09
- Anteilklasse B	41'971'792.79
- Anteilklasse BI	68'773'010.33
- Anteilklasse C	2'223'110.97

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	26'910.648
- Anteilklasse BI	64'928.961
- Anteilklasse C	20'437.000

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'559.67
- Anteilklasse BI	1'059.20
- Anteilklasse C	108.78

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	10'488'196.61
- davon Anteilklasse B	3'530'787.97
- davon Anteilklasse BI	6'957'408.64
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-9'461'596.28
- davon Anteilklasse B	-3'876'953.00
- davon Anteilklasse BI	-5'576'887.03
- davon Anteilklasse C	-7'756.25
Ertragsausgleich	5'911.03
- davon Anteilklasse B	-517.02
- davon Anteilklasse BI	6'521.09
- davon Anteilklasse C	-93.04
Gesamterfolg	-18'730'638.11
- davon Anteilklasse B	-7'174'046.80
- davon Anteilklasse BI	-11'161'143.38
- davon Anteilklasse C	-395'447.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112'967'914.09
- davon Anteilklasse B	41'971'792.79
- davon Anteilklasse BI	68'773'010.33
- davon Anteilklasse C	2'223'110.97

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	2'014.705
- Anteilklasse BI	6'042.136
- Anteilklasse C	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-2'219.000
- Anteilklasse BI	-4'806.715
- Anteilklasse C	-65.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (N)	0	600	0	600	177.65	104'917	0.09
Southwest Airlin (N)	0	1'200	1'200	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						104'917	0.09
Total Aktien						104'917	0.09
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 06/34 0%	0	1'000'000	0	1'000'000	86.86	868'600	0.77
Apple 30 0.75%	900'000	0	0	900'000	91.30	821'691	0.73
CS Group 23 1%	800'000	0	0	800'000	97.77	782'160	0.69
Santander Consum Fi 24 0.15%	700'000	0	0	700'000	95.44	668'045	0.59
TotalEn Cap Int 27 0.5%	700'000	0	0	700'000	92.31	646'163	0.57
Macquarie Bank 23 0.625%	600'000	0	0	600'000	99.00	594'024	0.53
Westpac Sec 24 0.375%	600'000	0	0	600'000	98.16	588'948	0.52
VP Bank 24 0.875%	600'000	0	0	600'000	97.59	585'522	0.52
Corp Andina Fomento 26 0.5%	600'000	0	0	600'000	94.31	565'884	0.50
Deutsche Bank 23 0.625%	500'000	0	0	500'000	97.81	489'060	0.43
National Aus BK 25 0.3%	500'000	0	0	500'000	94.62	473'120	0.42
Metropolitan Life 26 0.3%	500'000	0	0	500'000	93.67	468'370	0.41
Svenska Handelsbank 22 1.375%	400'000	0	0	400'000	100.00	400'000	0.35
VP Bank 29 0.6%	400'000	0	0	400'000	84.75	338'984	0.30
Mondelez Intl 25 1.125%	300'000	0	0	300'000	97.30	291'900	0.26
LGT Bank 25 0.625%	300'000	0	0	300'000	95.66	286'986	0.25
Bco Santander Chile 22 0.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 22 0.35%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						8'869'457	7.85
Total Obligationen						8'869'457	7.85
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'974'374	7.94
Total Wertpapiere						8'974'374	7.94
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	6'510	0	0	6'510	204.30	952'674	0.84
Total Fonds in CAD						952'674	0.84
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	550'700	60'000	30'000	580'700	22.99	13'347'390	11.82
Total Fonds in CHF						13'347'390	11.82
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	245'410	141'310	222'360	164'360	24.23	3'839'080	3.40
Total Fonds in EUR						3'839'080	3.40

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	62'760	5'000	0	67'760	92.25	6'152'724	5.45
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	733'225	293'905	0	1'027'130	4.49	4'536'478	4.02
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	60'000	5'720	37'945	27'775	103.63	2'833'135	2.51
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	60'000	37'000	35'520	61'480	43.53	2'634'209	2.33
JPM Glb Em Mkts ETF	0	133'565	30'000	103'565	23.87	2'433'286	2.15
iShs Core MSCI World ETF	0	32'545	0	32'545	67.88	2'174'472	1.92
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	219'780	0	219'780	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	139'675	0	139'675	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						20'764'303	18.38
Total Fonds						38'903'447	34.44
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						38'903'447	34.44
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	12'500	1'060	600	12'960	861.13	11'160'245	9.88
VPB STF CHF	3'500	1'500	1'000	4'000	1'030.29	4'121'160	3.65
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	3'200	0	0	3'200	1'141.56	3'652'992	3.23
GAM Star Cat Bond CHF	247'910	0	36'960	210'950	11.25	2'372'091	2.10
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	2'140	0	285	1'855	1'274.21	2'363'660	2.09
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	21'630	0	0	21'630	108.51	2'347'071	2.08
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	1'402	0	0	1'402	1'319.96	1'850'097	1.64
Lombard Od Conv Bd -CHF-	74'900	0	0	74'900	21.05	1'576'345	1.40
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	0	12'000	0	12'000	100.47	1'205'640	1.07
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	0	12'000	0	12'000	97.53	1'170'360	1.04
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	0	12'000	0	12'000	97.02	1'164'240	1.03
Robeco QI Glb -FH CHF-	0	12'000	0	12'000	94.87	1'138'440	1.01
Pictet TR D Alpha -HI CHF-	9'030	0	0	9'030	124.15	1'121'075	0.99
Total Fonds in CHF						35'243'415	31.20
Fonds in EUR							
VPB STF 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	1'065	4'115	118'619.00	3'319'197	2.94
Total Fonds in JPY						3'319'197	2.94
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	3'490	1'353	0	4'843	953.26	4'544'159	4.02
Frank Templ K2 Alt -I acc-	350'995	0	0	350'995	12.06	4'166'543	3.69
VPB STF USD	700	1'000	0	1'700	1'696.14	2'838'169	2.51
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	2'200	0	200	2'000	1'218.68	2'399'094	2.12
VPB Portable Enh USD -IM-	2'390	0	560	1'830	899.94	1'621'035	1.43
GS II GMM Alt Portfolio -I-	10'505	0	0	10'505	122.98	1'271'623	1.13
Fundlogic EMMA Equity Fund	2'080	0	2'080	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	12'790	0	12'790	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						16'840'623	14.91
Total Fonds						55'403'235	49.04

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	12'000	0	12'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in EUR						0	0.00
Zertifikate in USD							
VP Bank Health Basket via JP Morgan	18'000	0	0	18'000	124.34	2'202'982	1.95
Responsibly Sourced Gold IM	0	20'000	0	20'000	95.04	1'871'003	1.66
SP GOLD/APHM perpetual	103'630	0	76'460	27'170	66.55	1'779'776	1.58
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'800	0	0	1'800	965.20	1'710'084	1.51
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	16'945	0	16'945	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						7'563'846	6.70
Total Zertifikate						7'563'846	6.70
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						62'967'081	55.74
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						101'870'528	90.18
Bankguthaben						4'527'831	4.01
Derivative Finanzinstrumente						-2'072'382	-1.83
Sonstige Vermögenswerte						34'951	0.03
Gesamtvermögen						113'335'301	100.33
Verbindlichkeiten						-367'387	-0.33
Bankverbindlichkeiten						0	0.00
Nettovermögen						112'967'914	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	7'915.57
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	7'134'099.31

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 1'924'400	gegen EUR 2'000'000	15.03.2023	VP Bank AG	3'222	0.00
Kauf	CHF 3'642'644	gegen JPY 542'867'885	15.03.2023	VP Bank AG	-64'303	-0.06
Kauf	CHF 33'649'200	gegen USD 36'000'000	15.03.2023	VP Bank AG	-1'264'276	-1.12

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	-94	100	1'643'693.10	-248'890.20	-0.22
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	-60	100	687'063.77	-70'810.57	-0.06
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	-600	100	1'106'146.43	-324'549.79	-0.29
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	-170	100	473'736.89	-102'774.10	-0.09

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-1'325'357
Put Optionen short	CHF	3'910'640
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		2'585'283

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Zoom Vid Commu Rg-A 15.Okt/21 290	OPRA	15.10.2021	-40	40	0
Put Apple 15.Okt/21 150	OPRA	15.10.2021	-70	70	0
Put Infineon 15.Okt/21 35	EUREX	15.10.2021	-250	250	0
Put Covestro 15.Okt/21 56	EUREX	15.10.2021	-160	160	0
Put Microsoft 15.Okt/21 295	OPRA	15.10.2021	-40	40	0
Put Uber Tech 15.Okt/21 45	OPRA	15.10.2021	-230	230	0
Put Micron 15.Okt/21 75	OPRA	15.10.2021	-100	100	0
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	65	65
Put Allianz 15.Okt/21 200	EUREX	15.10.2021	-44	44	0
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	180	180
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	40	40
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	220	220
Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	44	44
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	60	60
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	40	40
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	200	200
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	70	70
Put Infineon 19.Nov/21 35	EUREX	19.11.2021	-250	250	0
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	100	100

Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	200	200
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	250	250
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	230	230
Put adidas 17.Dez/21 280	EUREX	17.12.2021	-30	30	0
Put BASF 17.Dez/21 66	EUREX	17.12.2021	-130	130	0
FTSE MIB Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	40	40	80
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	180	180
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	170	170
Put Alibaba 17.Dez/21 190	OPRA	17.12.2021	-50	50	0
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	270	270
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	40	40	80
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	0	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 Alibaba 21.Jan/22 170	OPRA	21.01.2022	-50	50	0
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	230	230
S&P500 E-Mini Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	12	12
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	35	35
FTSE MIB Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	40	40
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	50	50
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	EUREX	18.03.2022	0	15	15
Hang Seng Tech Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	80	80
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	14.04.2022	0	160	160
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 BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	14.04.2022	0	150	150
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	20.05.2022	0	35	35
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	20.05.2022	0	220	220
Put BNP Paribas-A 20.Mai/22 56	EUREX	20.05.2022	0	150	150
Put Microsoft 20.Mai/22 275	OPRA	20.05.2022	0	40	40
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	350	350
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	400	400
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	300	300
Put Visa-A 17.Jun/22 195	OPRA	17.06.2022	0	50	50
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	17.06.2022	0	200	200
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	160	160
Put Microsoft 17.Jun/22 275	OPRA	17.06.2022	0	40	40
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	300	300
Put BASF 17.Jun/22 52	EUREX	17.06.2022	0	160	160
Put BNP Paribas-A 17.Jun/22 50	EUREX	17.06.2022	0	200	200
S&P500 E-Mini Future Jun/22	EUREX	17.06.2022	0	12	12
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	300	300
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	65	65
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	50	50
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	50	50
Put Microsoft 15.Jul/22 275	OPRA	15.07.2022	0	40	40
Put BASF 15.Jul/22 52	EUREX	15.07.2022	0	170	170
Put Visa-A 16.Sep/22 205	OPRA	16.09.2022	0	100	100
S&P500 E-Mini Future Sep/22	EUREX	16.09.2022	0	12	12
Put BASF 16.Sep/22 48	EUREX	16.09.2022	0	170	170
Put Infineon 16.Sep/22 32	EUREX	16.09.2022	0	600	600
Put Salesforce 16.Sep/22 155	OPRA	16.09.2022	0	60	60

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-200	200	0
Hang Seng Index Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	-10	10	0
Hang Seng Index Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	0	10	10
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	0	20	20
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	3	5	8
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	3	3
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	3	3
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	20	25	45
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	3	3
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	30	30
DJ US Real Estate Future Mar/22	CME	18.03.2022	0	66	66
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	200	200
Hang Seng Index Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	20	20
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	20	20
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	10	10
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	10	10
Call ESTX50 20.Mai/22 3700	EUREX	20.05.2022	0	20	20
Call ESTX50 20.Mai/22 3800	EUREX	20.05.2022	0	10	10
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	15	15
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	10	10
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	5	5
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	10	10
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	20	20
DJ US Real Estate Future Jun/22	CME	17.06.2022	0	66	66
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	20	20
Call ESTX50 15.Jul/22 3400	EUREX	15.07.2022	0	30	30
Put ESTX50 16.Sep/22 3300	EUREX	16.09.2022	0	60	60
Put ESTX50 16.Sep/22 3800	EUREX	16.09.2022	0	30	30
Put ESTX50 16.Sep/22 3600	EUREX	16.09.2022	0	20	20
DJ US Real Estate Future Sep/22	CME	16.09.2022	0	66	66

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 5'037'930 gegen EUR 4'700'000	16.03.2022
Kauf CHF 35'608'650 gegen USD 38'500'000	16.03.2022
Kauf CHF 2'232'720 gegen JPY 280'000'000	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 33'364'800 gegen USD 36'000'000	15.09.2022
Kauf CHF 4'295'714 gegen JPY 542'867'885	15.09.2022
Kauf CHF 2'046'000 gegen EUR 2'000'000	15.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	551'162.38
Wertpapiere	
Aktien	72'541.37
Obligationen	2'174'915.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	57'611'833.11
Zertifikate	4'957'696.62
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-1'428'833.32
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	24'109.33
Gesamtvermögen	63'963'424.49
Verbindlichkeiten	-238'298.67
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-98'023.27
Gesamtverbindlichkeiten	-336'321.94
Nettovermögen	63'627'102.55
- davon Anteilklasse B	34'638'312.91
- davon Anteilklasse BI	28'988'789.64
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	34'638.822
Anteilklasse BI	27'556.598
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 999.99
Anteilklasse BI	EUR 1'051.97

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2'446.69
- davon Anteilklasse B	1'332.10
- davon Anteilklasse BI	1'114.59
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	49'934.63
- davon Anteilklasse B	26'839.19
- davon Anteilklasse BI	23'095.44
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	199'886.57
- davon Anteilklasse B	107'108.06
- davon Anteilklasse BI	92'778.51
Sonstige Erträge	6'428.55
- davon Anteilklasse B	3'494.10
- davon Anteilklasse BI	2'934.45
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-14'795.78
- davon Anteilklasse B	-5'855.48
- davon Anteilklasse BI	-8'940.30
Total Erträge	243'900.66
- davon Anteilklasse B	132'917.97
- davon Anteilklasse BI	110'982.69
Passivzinsen	31.79
- davon Anteilklasse B	16.25
- davon Anteilklasse BI	15.54
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	737'985.32
- davon Anteilklasse B	491'138.17
- davon Anteilklasse BI	246'847.15
an die Verwahrstelle	127'354.74
- davon Anteilklasse B	71'120.16
- davon Anteilklasse BI	56'234.58

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'494.39
- davon Anteilklasse B	5'109.39
- davon Anteilklasse BI	4'385.00
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	35'451.33
- davon Anteilklasse B	19'133.33
- davon Anteilklasse BI	16'318.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-57'813.79
- davon Anteilklasse B	-31'680.33
- davon Anteilklasse BI	-26'133.46
Total Aufwendungen	852'503.78
- davon Anteilklasse B	554'836.97
- davon Anteilklasse BI	297'666.81
Nettoerfolg	-608'603.12
- davon Anteilklasse B	-421'919.00
- davon Anteilklasse BI	-186'684.12
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'061'226.54
- davon Anteilklasse B	-591'166.01
- davon Anteilklasse BI	-470'060.53
Realisierter Erfolg	-1'669'829.66
- davon Anteilklasse B	-1'013'085.01
- davon Anteilklasse BI	-656'744.65
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-8'501'331.44
- davon Anteilklasse B	-4'438'541.30
- davon Anteilklasse BI	-4'062'790.14
Gesamterfolg	-10'171'161.10
- davon Anteilklasse B	-5'451'626.31
- davon Anteilklasse BI	-4'719'534.79

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-608'603.12
- davon Anteilklasse B	-421'919.00
- davon Anteilklasse BI	-186'684.12
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-608'603.12
- davon Anteilklasse B	-421'919.00
- davon Anteilklasse BI	-186'684.12
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-608'603.12
- davon Anteilklasse B	-421'919.00
- davon Anteilklasse BI	-186'684.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

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
30.09.2022	63'627'102.55
- Anteilklasse B	34'638'312.91
- Anteilklasse BI	28'988'789.64

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	999.99
- Anteilklasse BI	1'051.97

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	6'870'917.42
- davon Anteilklasse B	1'253'597.09
- davon Anteilklasse BI	5'617'320.33
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-12'060'150.46
- davon Anteilklasse B	-4'422'358.26
- davon Anteilklasse BI	-7'637'792.20
Ertragsausgleich	-43'018.01
- davon Anteilklasse B	-25'824.85
- davon Anteilklasse BI	-17'193.16
Gesamterfolg	-10'171'161.10
- davon Anteilklasse B	-5'451'626.31
- davon Anteilklasse BI	-4'719'534.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63'627'102.55
- davon Anteilklasse B	34'638'312.91
- davon Anteilklasse BI	28'988'789.64

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	1'111.060
- Anteilklasse BI	4'674.750
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-4'098.415
- Anteilklasse BI	-6'808.599
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (N)	0	400	0	400	177.65	72'541	0.11
Southwest Airlin (N)	0	500	500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						72'541	0.11
Total Aktien						72'541	0.11
Obligationen							
Obligationen in EUR							
BNP Paribas 23 2.875%	500'000	0	0	500'000	100.23	501'150	0.79
DeutschBahnFin 22 3.375%	500'000	0	0	500'000	100.21	501'040	0.79
Wells Fargo 24 2.125%	500'000	0	0	500'000	97.74	488'700	0.77
Brit Columbia 25 0.875%	250'000	0	0	250'000	93.91	234'763	0.37
Atlas Copco 26 0.625%	250'000	0	0	250'000	90.55	226'375	0.36
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	250'000	0	0	250'000	89.16	222'888	0.35
Wurth Finance Intl 22 1%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						2'174'915	3.42
Total Obligationen						2'174'915	3.42
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'247'456	3.53
Total Wertpapiere						2'247'456	3.53
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	4'540	0	0	4'540	204.30	689'052	1.08
Total Fonds in CAD						689'052	1.08
Fonds in EUR							
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	25'750	0	4'000	21'750	241.42	5'250'809	8.25
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	10'000	11'080	0	21'080	207.49	4'373'889	6.87
iShs II MSCI Europe UCITS	239'860	38'120	200'000	77'980	24.23	1'889'066	2.97
Total Fonds in EUR						11'513'764	18.10
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	31'610	0	0	31'610	92.25	2'976'812	4.68
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	442'975	219'862	60'000	602'837	4.49	2'761'380	4.34
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	30'000	33'600	24'890	38'710	43.53	1'720'174	2.70
iShs Core MSCI World ETF	0	21'595	0	21'595	67.88	1'496'427	2.35
JPM Glb Em Mkts ETF	0	90'315	30'000	60'315	23.87	1'469'732	2.31
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	27'825	15'730	33'300	10'255	103.63	1'084'880	1.71
Xtr S&P 500 SW -1C-	10'000	0	0	10'000	70.61	720'820	1.13
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	146'005	0	146'005	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	84'135	0	84'135	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						12'230'225	19.22
Total Fonds						24'433'041	38.40

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						24'433'041	38.40
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	8'330	0	1'000	7'330	857.11	6'282'616	9.87
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	1'900	590	0	2'490	1'094.14	2'724'409	4.28
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	124'275	0	0	124'275	14.48	1'799'179	2.83
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	1'285	0	0	1'285	1'345.00	1'728'325	2.72
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	9'770	0	0	9'770	99.87	975'730	1.53
Lombard Od Conv Bd -N-	50'000	0	0	50'000	17.79	889'250	1.40
Redwheel Glb Conv -B-	500	0	0	500	1'528.34	764'168	1.20
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	0	7'300	0	7'300	102.83	750'659	1.18
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	0	7'300	0	7'300	102.30	746'790	1.17
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	0	7'000	0	7'000	105.93	741'510	1.17
VPB STF EUR	3'000	2'000	4'500	500	1'297.03	648'515	1.02
Pictet TR D Alpha -I EUR-	4'650	0	0	4'650	106.24	494'016	0.78
Total Fonds in EUR						18'545'167	29.15
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	2'425	975	1'030	2'370	118'619.00	1'982'642	3.12
Total Fonds in JPY						1'982'642	3.12
Fonds in USD							
VPB STF USD	800	1'200	0	2'000	1'696.14	3'462'998	5.44
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	2'105	1'020	0	3'125	953.26	3'041'039	4.78
Frank Templ K2 Alt -I acc-	203'645	0	0	203'645	12.06	2'507'157	3.94
VPB Portable Enh USD -IM-	2'500	0	1'000	1'500	899.94	1'378'051	2.17
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	1'400	0	300	1'100	1'218.68	1'368'494	2.15
GS II GMM Alt Portfolio -I-	7'115	0	0	7'115	122.98	893'244	1.40
Fundlogic EMMA Equity Fund	1'640	0	1'640	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	7'705	0	7'705	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						12'650'983	19.88
Total Fonds						33'178'792	52.15
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	8'000	0	8'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in EUR						0	0.00
Zertifikate in USD							
VP Bank Health Basket via JP Morgan	13'000	0	0	13'000	124.34	1'650'117	2.59
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'300	0	0	1'300	965.20	1'280'918	2.01
SP GOLD/APHM perpetual	68'975	0	53'425	15'550	66.55	1'056'426	1.66
Responsibly Sourced Gold IM	0	10'000	0	10'000	95.04	970'236	1.52
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	11'265	0	11'265	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						4'957'697	7.79
Total Zertifikate						4'957'697	7.79
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						38'136'489	59.94
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						62'569'530	98.34

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						551'162	0.87
Derivative Finanzinstrumente						-1'428'833	-2.25
Sonstige Vermögenswerte						24'109	0.04
Gesamtvermögen						63'963'424	100.53
Verbindlichkeiten						-238'299	-0.37
Bankverbindlichkeiten						-98'023	-0.15
Nettovermögen						63'627'103	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	5'854.63
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'549'692.20

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
						in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 3'138'075	gegen	JPY 450'000'000	15.03.2023	VP Bank AG	-60'798	-0.10
Kauf	EUR 23'138'246	gegen	USD 23'800'000	15.03.2023	VP Bank AG	-890'435	-1.40

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	-56	100	1'015'579.14	-153'780.35	-0.24
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	-30	100	356'286.95	-36'719.86	-0.06
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	-100	100	289'015.45	-62'700.00	-0.10
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	-400	100	764'811.03	-224'400.00	-0.35

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-951'233
Put Optionen short	EUR	2'425'693
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1'474'460

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Microsoft 15.Okt/21 295	OPRA	15.10.2021	-20	20	0
Put Allianz 15.Okt/21 200	EUREX	15.10.2021	-30	30	0
Put Zoom Vid Commu Rg-A 15.Okt/21 290	OPRA	15.10.2021	-20	20	0
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	40	0
Put Apple 15.Okt/21 150	OPRA	15.10.2021	-40	40	0
Put Uber Tech 15.Okt/21 45	OPRA	15.10.2021	-150	150	0
Put Infineon 15.Okt/21 35	EUREX	15.10.2021	-160	160	0
Put Covestro 15.Okt/21 56	EUREX	15.10.2021	-100	100	0
Put Micron 15.Okt/21 75	OPRA	15.10.2021	-70	70	0
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put Infineon 19.Nov/21 35	EUREX	19.11.2021	-150	150	0
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	120	120
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 Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	30	30
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	140	140
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	100	100
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 Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	140	140
Put Alibaba 17.Dez/21 190	OPRA	17.12.2021	-30	30	0
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	100	100

Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	170	170
Put adidas 17.Dez/21 280	EUREX	17.12.2021	-20	20	0
Put BASF 17.Dez/21 66	EUREX	17.12.2021	-80	80	0
FTSE MIB Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	21	21	42
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	100	100
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	0	24	24
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	24	24	48
Put Alibaba 21.Jan/22 170	OPRA	21.01.2022	-30	30	0
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	EUREX	18.03.2022	0	8	8
FTSE MIB Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	21	21
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	30	30
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	EUREX	18.03.2022	0	10	10
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	20	20
Hang Seng Tech Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	48	48
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	200	200
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	14.04.2022	0	100	100
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	30	30
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	14.04.2022	0	100	100
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	20	20
Put BNP Paribas-A 20.Mai/22 56	EUREX	20.05.2022	0	100	100
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	200	200
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	220	220
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	20.05.2022	0	20	20
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	20.05.2022	0	140	140
Put Microsoft 20.Mai/22 275	OPRA	20.05.2022	0	20	20
S&P500 E-Mini Future Jun/22	EUREX	17.06.2022	0	8	8
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	100	100
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	200	200
Put BASF 17.Jun/22 52	EUREX	17.06.2022	0	100	100
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	200	200
Put Visa-A 17.Jun/22 195	OPRA	17.06.2022	0	30	30
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	40	40
Put Microsoft 17.Jun/22 275	OPRA	17.06.2022	0	20	20
Put BNP Paribas-A 17.Jun/22 50	EUREX	17.06.2022	0	100	100
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	17.06.2022	0	130	130
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	150	150
Put BASF 15.Jul/22 52	EUREX	15.07.2022	0	100	100
Put Microsoft 15.Jul/22 275	OPRA	15.07.2022	0	20	20
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	30	30
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	30	30
Put Infineon 16.Sep/22 32	EUREX	16.09.2022	0	400	400
Put Visa-A 16.Sep/22 205	OPRA	16.09.2022	0	60	60
Put BASF 16.Sep/22 48	EUREX	16.09.2022	0	100	100
S&P500 E-Mini Future Sep/22	EUREX	16.09.2022	0	8	8
Put Salesforce 16.Sep/22 155	OPRA	16.09.2022	0	30	30

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-100	100	0
Hang Seng Index Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	0	6	6
Hang Seng Index Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	-6	6	0
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	2	2
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	2	2
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	15	15	30
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	3	4	7
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	1	1
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	0	15	15
DJ US Real Estate Future Mar/22	CME	18.03.2022	0	44	44
Call ESTX50 18.Mär/22 4100	EUREX	18.03.2022	0	20	20
STX Europe 600 Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	100	100
Hang Seng Index Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	12	12
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	8	8
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	16	16
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	8	8
Call ESTX50 20.Mai/22 3700	EUREX	20.05.2022	0	10	10
Call ESTX50 20.Mai/22 3800	EUREX	20.05.2022	0	8	8
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	10	10
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	8	8
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	8	8
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	10	10
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	10	10
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	4	4
DJ US Real Estate Future Jun/22	CME	17.06.2022	0	44	44
Call ESTX50 15.Jul/22 3400	EUREX	15.07.2022	0	20	20
Put ESTX50 16.Sep/22 3800	EUREX	16.09.2022	0	20	20
DJ US Real Estate Future Sep/22	CME	16.09.2022	0	44	44
Put ESTX50 16.Sep/22 3600	EUREX	16.09.2022	0	10	10

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
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
Kauf EUR 22'254'809 gegen USD 25'800'000	16.03.2022
Kauf EUR 3'477'858 gegen JPY 450'000'000	15.09.2022
Kauf EUR 21'546'261 gegen USD 23'800'000	15.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'034'476.21
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	14'187'694.85
Zertifikate	1'205'744.48
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	28'799.77
Gesamtvermögen	16'456'715.31
Verbindlichkeiten	-80'783.54
Nettovermögen	16'375'931.77
- davon Anteilklasse B	9'273'410.75
- davon Anteilklasse BI	7'102'521.02
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	5'758.000
Anteilklasse BI	6'812.404
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'610.53
Anteilklasse BI	USD 1'042.59

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	3'123.01
- davon Anteilklasse B	1'778.39
- davon Anteilklasse BI	1'344.62
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	82'656.81
- davon Anteilklasse B	48'229.42
- davon Anteilklasse BI	34'427.39
Sonstige Erträge	1'274.14
- davon Anteilklasse B	740.94
- davon Anteilklasse BI	533.20
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'353.42
- davon Anteilklasse B	-1'254.11
- davon Anteilklasse BI	-2'099.31
Total Erträge	83'700.54
- davon Anteilklasse B	49'494.64
- davon Anteilklasse BI	34'205.90
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	157'843.56
- davon Anteilklasse B	103'552.59
- davon Anteilklasse BI	54'290.97
an die Verwahrstelle	31'267.94
- davon Anteilklasse B	18'880.46
- davon Anteilklasse BI	12'387.48

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'300.52
- davon Anteilklasse B	5'429.71
- davon Anteilklasse BI	3'870.81
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	37'043.02
- davon Anteilklasse B	21'701.49
- davon Anteilklasse BI	15'341.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'683.12
- davon Anteilklasse B	-5'270.37
- davon Anteilklasse BI	-412.75
Total Aufwendungen	229'771.92
- davon Anteilklasse B	144'293.88
- davon Anteilklasse BI	85'478.04
Nettoerfolg	-146'071.38
- davon Anteilklasse B	-94'799.24
- davon Anteilklasse BI	-51'272.14
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	826'748.05
- davon Anteilklasse B	483'891.55
- davon Anteilklasse BI	342'856.50
Realisierter Erfolg	680'676.67
- davon Anteilklasse B	389'092.31
- davon Anteilklasse BI	291'584.36
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3'663'498.75
- davon Anteilklasse B	-2'124'440.67
- davon Anteilklasse BI	-1'539'058.08
Gesamterfolg	-2'982'822.08
- davon Anteilklasse B	-1'735'348.36
- davon Anteilklasse BI	-1'247'473.72

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-146'071.38
- davon Anteilklasse B	-94'799.24
- davon Anteilklasse BI	-51'272.14
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-146'071.38
- davon Anteilklasse B	-94'799.24
- davon Anteilklasse BI	-51'272.14
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-146'071.38
- davon Anteilklasse B	-94'799.24
- davon Anteilklasse BI	-51'272.14
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

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
30.09.2022	16'375'931.77
- Anteilklasse B	9'273'410.75
- Anteilklasse BI	7'102'521.02

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'610.53
- Anteilklasse BI	1'042.59

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	727'922.86
- davon Anteilklasse B	257'279.88
- davon Anteilklasse BI	470'642.98
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'452'237.11
- davon Anteilklasse B	-1'334'758.51
- davon Anteilklasse BI	-117'478.60
Ertragsausgleich	-2'329.70
- davon Anteilklasse B	-4'016.26
- davon Anteilklasse BI	1'686.56
Gesamterfolg	-2'982'822.08
- davon Anteilklasse B	-1'735'348.36
- davon Anteilklasse BI	-1'247'473.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16'375'931.77
- davon Anteilklasse B	9'273'410.75
- davon Anteilklasse BI	7'102'521.02

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	142.000
- Anteilklasse BI	414.609
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-729.000
- Anteilklasse BI	-101.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'700	0	0	1'700	204.30	252'746	1.54
Total Fonds in CAD						252'746	1.54
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	40'655	6'000	26'000	20'655	24.23	490'150	2.99
Total Fonds in EUR						490'150	2.99
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	8'645	4'400	0	13'045	92.25	1'203'401	7.35
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	18'590	2'000	9'755	10'835	103.63	1'122'831	6.86
Xtr S&P 500 SW -1C-	12'000	1'500	0	13'500	70.61	953'235	5.82
iShs USD Corp Bond	10'605	1'000	2'000	9'605	97.67	938'120	5.73
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	103'070	31'167	34'620	99'617	4.49	446'991	2.73
JPM Glb Em Mkts ETF	0	18'100	0	18'100	23.87	432'047	2.64
iShs Core MSCI World ETF	0	5'895	1'000	4'895	67.88	332'273	2.03
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	3'000	10'600	6'060	7'540	43.53	328'216	2.00
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	33'200	0	33'200	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	19'635	0	19'635	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						5'757'115	35.16
Total Fonds						6'500'011	39.69
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						6'500'011	39.69
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	1'094.14	235'795	1.44
Total Fonds in EUR						235'795	1.44
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	705	200	120	785	118'619.00	643'288	3.93
Total Fonds in JPY						643'288	3.93
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	1'800	0	0	1'800	964.22	1'735'596	10.60
VPB Portable Enh USD -IM-	1'075	0	0	1'075	899.94	967'436	5.91
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	490	214	0	704	953.26	671'095	4.10
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'218.68	609'340	3.72
VPB STF USD	0	300	0	300	1'696.14	508'842	3.11
GAM Star Cat Bond	24'000	0	0	24'000	16.48	395'503	2.42
Schroder GAIA Cat Bond	245	0	0	245	1'529.67	374'769	2.29
Redwheel Glb Conv -B USD HDG-	180	0	0	180	1'707.41	307'333	1.88
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	2'390	0	0	2'390	114.51	273'679	1.67
Lombard Od Conv Bd -USD-	9'400	0	0	9'400	27.12	254'890	1.56
GS II GMM Alt Portfolio -I-	1'590	0	0	1'590	122.98	195'538	1.19

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
VPB THU Fut Citi USD -IM-	0	1'800	0	1'800	96.33	173'394	1.06
VPB THU Fut Indu USD -IM-	0	1'800	0	1'800	95.83	172'494	1.05
VPB THU Fut Infra USD -IM-	0	1'700	0	1'700	99.23	168'691	1.03
Fundlogic EMMA Equity Fund	605	0	605	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	1'800	0	1'800	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						6'808'601	41.58
Total Fonds						7'687'684	46.95
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	385	0	0	385	965.20	371'602	2.27
VP Bank Health Basket via JP Morgan	2'500	0	0	2'500	124.34	310'850	1.90
SP GOLD/APHM perpetual	14'965	0	10'815	4'150	66.55	276'183	1.69
Responsibly Sourced Gold IM	0	2'600	0	2'600	95.04	247'110	1.51
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	2'465	0	2'465	0	0.00	0	0.00
VP Bank Green City Portfolio USD PM	2'156	0	2'156	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						1'205'744	7.36
Total Zertifikate						1'205'744	7.36
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8'893'428	54.31
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						15'393'439	94.00
Bankguthaben						1'034'476	6.32
Derivative Finanzinstrumente						28'800	0.18
Gesamtvermögen						16'456'715	100.49
Verbindlichkeiten						-80'784	-0.49
Nettovermögen						16'375'932	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'141.49
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	538'153.66

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 461'970	gegen EUR 450'000	15.03.2023	VP Bank AG	16'252	0.10
Kauf	USD 713'935	gegen JPY 99'615'308	15.03.2023	VP Bank AG	12'547	0.08

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	28'799
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		28'799

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 430'515 gegen JPY 50'000'000	16.03.2022
Kauf USD 440'529 gegen JPY 50'000'000	16.03.2022
Kauf USD 868'500 gegen EUR 750'000	16.03.2022
Kauf USD 850'468 gegen JPY 99'615'308	15.09.2022
Kauf USD 496'620 gegen EUR 450'000	15.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'642'572.87
Wertpapiere	
Aktien	52'458.29
Obligationen	8'106'520.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	44'194'279.56
Zertifikate	3'246'263.73
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-894'814.98
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	33'925.25
Gesamtvermögen	56'381'204.72
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-0.02
Verbindlichkeiten	-190'235.12
Gesamtverbindlichkeiten	-190'235.14
Nettovermögen	56'190'969.58
- davon Anteilklasse B	40'645'242.69
- davon Anteilklasse BI	15'545'726.89
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	40'520.404
Anteilklasse BI	16'096.370
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'003.08
Anteilklasse BI	CHF 965.79

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	3'315.29
- davon Anteilklasse B	2'389.37
- davon Anteilklasse BI	925.92
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	72'307.55
- davon Anteilklasse B	51'444.29
- davon Anteilklasse BI	20'863.26
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	121'167.92
- davon Anteilklasse B	85'777.25
- davon Anteilklasse BI	35'390.67
Sonstige Erträge	2'677.53
- davon Anteilklasse B	1'904.52
- davon Anteilklasse BI	773.01
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-22'019.84
- davon Anteilklasse B	-19'278.73
- davon Anteilklasse BI	-2'741.11
Total Erträge	177'448.45
- davon Anteilklasse B	122'236.71
- davon Anteilklasse BI	55'211.74
Passivzinsen	4.19
- davon Anteilklasse B	2.98
- davon Anteilklasse BI	1.21
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	543'246.04
- davon Anteilklasse B	418'208.21
- davon Anteilklasse BI	125'037.83
an die Verwahrstelle	105'291.39
- davon Anteilklasse B	76'780.84
- davon Anteilklasse BI	28'510.55

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'154.50
- davon Anteilklasse B	6'513.52
- davon Anteilklasse BI	2'640.98
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	32'857.49
- davon Anteilklasse B	23'366.69
- davon Anteilklasse BI	9'490.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-20'278.73
- davon Anteilklasse B	-13'327.51
- davon Anteilklasse BI	-6'951.22
Total Aufwendungen	670'274.88
- davon Anteilklasse B	511'544.73
- davon Anteilklasse BI	158'730.15
Nettoerfolg	-492'826.43
- davon Anteilklasse B	-389'308.02
- davon Anteilklasse BI	-103'518.41
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-533'696.36
- davon Anteilklasse B	-384'287.50
- davon Anteilklasse BI	-149'408.86
Realisierter Erfolg	-1'026'522.79
- davon Anteilklasse B	-773'595.52
- davon Anteilklasse BI	-252'927.27
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-7'522'634.94
- davon Anteilklasse B	-5'377'088.69
- davon Anteilklasse BI	-2'145'546.25
Gesamterfolg	-8'549'157.73
- davon Anteilklasse B	-6'150'684.21
- davon Anteilklasse BI	-2'398'473.52

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-492'826.43
- davon Anteilklasse B	-389'308.02
- davon Anteilklasse BI	-103'518.41
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-492'826.43
- davon Anteilklasse B	-389'308.02
- davon Anteilklasse BI	-103'518.41
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-492'826.43
- davon Anteilklasse B	-389'308.02
- davon Anteilklasse BI	-103'518.41
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

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
30.09.2022	56'190'969.58
- Anteilklasse B	40'645'242.69
- Anteilklasse BI	15'545'726.89

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'003.08
- Anteilklasse BI	965.79

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	5'995'368.58
- davon Anteilklasse B	5'073'871.42
- davon Anteilklasse BI	921'497.16
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'911'037.56
- davon Anteilklasse B	-3'173'121.98
- davon Anteilklasse BI	-1'737'915.58
Ertragsausgleich	1'741.11
- davon Anteilklasse B	5'951.22
- davon Anteilklasse BI	-4'210.11
Gesamterfolg	-8'549'157.73
- davon Anteilklasse B	-6'150'684.21
- davon Anteilklasse BI	-2'398'473.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56'190'969.58
- davon Anteilklasse B	40'645'242.69
- davon Anteilklasse BI	15'545'726.89

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	4'556.166
- Anteilklasse BI	868.994
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-2'885.000
- Anteilklasse BI	-1'684.488
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (N)	0	300	0	300	177.65	52'458	0.09
Southwest Airlin (N)	0	500	500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						52'458	0.09
Total Aktien						52'458	0.09
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 39 0%	0	1'200'000	0	1'200'000	82.81	993'768	1.77
EIB 36 3.125%	250'000	600'000	0	850'000	113.29	962'957	1.71
Schweiz Eidg 45 0.5%	0	900'000	0	900'000	89.82	808'398	1.44
VP Bank 24 0.875%	800'000	0	0	800'000	97.59	780'696	1.39
Macquarie Bank 23 0.625%	400'000	0	0	400'000	99.00	396'016	0.70
CS Group 23 1%	400'000	0	0	400'000	97.77	391'080	0.70
Corp Andina Fomento 26 0.5%	400'000	0	0	400'000	94.31	377'256	0.67
Svenska Handelsbank 22 1.375%	300'000	0	0	300'000	100.00	300'000	0.53
Deutsche Bank 23 0.625%	300'000	0	0	300'000	97.81	293'436	0.52
TotalEn Cap Int 27 0.5%	300'000	0	0	300'000	92.31	276'927	0.49
SNCF Reseau 32 3.25%	250'000	0	0	250'000	110.62	276'550	0.49
Apple 30 0.75%	300'000	0	0	300'000	91.30	273'897	0.49
Nestle Holdings 32 0.55%	0	300'000	0	300'000	85.11	255'339	0.45
DH Switzerl Finance 23 0.5%	250'000	0	0	250'000	98.49	246'230	0.44
LGT Bank 25 0.625%	250'000	0	0	250'000	95.66	239'155	0.43
DeutschBahnFin 25 0.1%	250'000	0	0	250'000	95.50	238'750	0.42
Metropolitan Life 26 0.3%	250'000	0	0	250'000	93.67	234'185	0.42
Shell Int Finance 28 0.875%	250'000	0	0	250'000	92.33	230'815	0.41
BFCM 23 0.55%	150'000	0	0	150'000	98.66	147'992	0.26
EDF 24 0.3%	150'000	0	0	150'000	96.60	144'900	0.26
JPMorgan Chase 26 0.45%	150'000	0	0	150'000	92.83	139'251	0.25
Credit Agricole 23 0.625%	100'000	0	0	100'000	98.92	98'923	0.18
Bco Santander Chile 22 0.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 22 0.35%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
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						8'106'520	14.43
Total Obligationen						8'106'520	14.43
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'158'978	14.52
Total Wertpapiere						8'158'978	14.52
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	2'020	0	0	2'020	204.30	295'607	0.53
Total Fonds in CAD						295'607	0.53

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	142'575	0	0	142'575	22.99	3'277'086	5.83
Total Fonds in CHF						3'277'086	5.83
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	57'010	36'570	65'000	28'580	24.23	667'565	1.19
Total Fonds in EUR						667'565	1.19
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	41'830	8'000	1'000	48'830	92.25	4'433'848	7.89
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	232'745	128'910	0	361'655	4.49	1'597'305	2.84
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	20'000	11'000	12'610	18'390	43.53	787'949	1.40
JPM Glb Em Mkts ETF	0	33'030	0	33'030	23.87	776'048	1.38
iShs Core MSCI World ETF	0	13'060	3'000	10'060	67.88	672'152	1.20
Xtr S&P 500 SW -1C-	5'000	0	0	5'000	70.61	347'507	0.62
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	6'665	6'000	11'455	1'210	103.63	123'424	0.22
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	50'530	0	50'530	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	66'505	0	66'505	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						8'738'233	15.55
Total Fonds						12'978'491	23.10
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						12'978'491	23.10
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	861.13	5'765'052	10.26
BlackRock Glb Fix Inc -D2- CHF	78'000	273'825	0	351'825	10.14	3'567'506	6.35
Robeco QI Glb -FH CHF-	22'000	13'000	0	35'000	94.87	3'320'450	5.91
VPB STF CHF	5'000	200	2'500	2'700	1'030.29	2'781'783	4.95
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'160	0	0	1'160	1'274.21	1'478'084	2.63
GAM Star Cat Bond CHF	128'325	0	0	128'325	11.25	1'442'989	2.57
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	900	0	0	900	1'141.56	1'027'404	1.83
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	7'445	0	0	7'445	108.51	807'857	1.44
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	588	0	0	588	1'319.96	776'758	1.38
Lombard Od Conv Bd -CHF-	36'300	0	0	36'300	21.05	763'970	1.36
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	0	3'600	0	3'600	100.47	361'692	0.64
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	0	3'600	0	3'600	97.53	351'108	0.62
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	0	3'600	0	3'600	97.02	349'272	0.62
Total Fonds in CHF						22'793'924	40.57
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	1'230	700	575	1'355	118'619.00	1'092'955	1.95
Total Fonds in JPY						1'092'955	1.95
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	1'505	1'052	0	2'557	953.26	2'399'218	4.27
VPB Portable Enh USD -IM-	2'185	0	0	2'185	899.94	1'935'498	3.44
Frank Templ K2 Alt -I acc-	141'280	0	0	141'280	12.06	1'677'087	2.98
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	800	0	200	600	1'218.68	719'728	1.28

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
GS II GMM Alt Portfolio -I-	4'935	0	0	4'935	122.98	597'378	1.06
Fundlogic EMMA Equity Fund	280	0	280	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	6'090	0	6'090	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						7'328'910	13.04
Total Fonds						31'215'789	55.55
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in EUR						0	0.00
Zertifikate in USD							
SP GOLD/APHM perpetual	50'240	0	35'425	14'815	66.55	970'459	1.73
Responsibly Sourced Gold IM	0	9'300	0	9'300	95.04	870'017	1.55
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	900	0	0	900	965.20	855'042	1.52
VP Bank Health Basket via JP Morgan	4'500	0	0	4'500	124.34	550'746	0.98
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	4'905	0	4'905	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						3'246'264	5.78
Total Zertifikate						3'246'264	5.78
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						34'462'053	61.33
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						47'440'543	84.43
Bankguthaben						1'642'573	2.92
Derivative Finanzinstrumente						-894'815	-1.59
Sonstige Vermögenswerte						33'925	0.06
Gesamtvermögen						56'381'205	100.34
Verbindlichkeiten						-190'235	-0.34
Bankverbindlichkeiten						0	0.00
Nettovermögen						56'190'970	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	2'331.87
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'937'713.47

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
						in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 607'472	gegen	JPY 90'505'366	15.03.2023	VP Bank AG	-10'539	-0.02
Kauf	CHF 14'955'200	gegen	USD 16'000'000	15.03.2023	VP Bank AG	-561'900	-1.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	-30	100	343'531.88	-35'405.29	-0.06
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	-37	100	646'985.58	-97'967.42	-0.17
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	-260	100	479'330.12	-140'638.24	-0.25
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	-80	100	222'935.01	-48'364.28	-0.09

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-572'439
Put Optionen short	CHF	1'692'783
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		1'120'344

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Infineon 15.Okt/21 35	EUREX	15.10.2021	-110	110	0
Put Microsoft 15.Okt/21 295	OPRA	15.10.2021	-15	15	0
Put Allianz 15.Okt/21 200	EUREX	15.10.2021	-20	20	0
Put Apple 15.Okt/21 150	OPRA	15.10.2021	-30	30	0
Put Covestro 15.Okt/21 56	EUREX	15.10.2021	-70	70	0
Put Uber Tech 15.Okt/21 45	OPRA	15.10.2021	-100	100	0
Put Micron 15.Okt/21 75	OPRA	15.10.2021	-50	50	0
Put Zoom Vid Commu Rg-A 15.Okt/21 290	OPRA	15.10.2021	-15	15	0
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	30	30
Put Infineon 19.Nov/21 35	EUREX	19.11.2021	-100	100	0
Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	20	20
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	100	100
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 Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	50	50
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	100	100
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	90	90
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	90	90
Put Alibaba 19.Nov/21 165	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 BASF 17.Dez/21 66	EUREX	17.12.2021	-60	60	0
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	100	100

FTSE MIB Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	9	9	18
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	80	80
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	120	120
Put adidas 17.Dez/21 280	EUREX	17.12.2021	-15	15	0
Put Alibaba 17.Dez/21 190	OPRA	17.12.2021	-20	20	0
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	80	80
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	16	16	32
Put Alibaba 21.Jan/22 170	OPRA	21.01.2022	-20	20	0
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	100	100
Put Siemens 21.Jan/22 150	EUREX	21.01.2022	0	30	30
Put Uber Tech 18.Feb/22 42.5	OPRA	18.02.2022	0	100	100
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	20	20
S&P500 E-Mini Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	3	3
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	EUREX	18.03.2022	0	7	7
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	15	15
FTSE MIB Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	9	9
Hang Seng Tech Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	16	16
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	140	140
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	14.04.2022	0	70	70
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 BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	14.04.2022	0	70	70
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	20.05.2022	0	15	15
Put Microsoft 20.Mai/22 275	OPRA	20.05.2022	0	15	15
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	160	160
Put BNP Paribas-A 20.Mai/22 56	EUREX	20.05.2022	0	70	70
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	170	170
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	20.05.2022	0	100	100
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	130	130
Put BNP Paribas-A 17.Jun/22 50	EUREX	17.06.2022	0	80	80
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	17.06.2022	0	90	90
Put Visa-A 17.Jun/22 195	OPRA	17.06.2022	0	20	20
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	120	120
S&P500 E-Mini Future Jun/22	EUREX	17.06.2022	0	3	3
Put BASF 17.Jun/22 52	EUREX	17.06.2022	0	70	70
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	130	130
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	70	70
Put Microsoft 17.Jun/22 275	OPRA	17.06.2022	0	15	15
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	30	30
Put BASF 15.Jul/22 52	EUREX	15.07.2022	0	80	80
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	20	20
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	20	20
Put Microsoft 15.Jul/22 275	OPRA	15.07.2022	0	15	15
Put Salesforce 16.Sep/22 155	OPRA	16.09.2022	0	30	30
Put Infineon 16.Sep/22 32	EUREX	16.09.2022	0	260	260
S&P500 E-Mini Future Sep/22	EUREX	16.09.2022	0	3	3
Put BASF 16.Sep/22 48	EUREX	16.09.2022	0	80	80
Put Visa-A 16.Sep/22 205	OPRA	16.09.2022	0	40	40

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 CHF 742'105 gegen JPY 91'000'000	16.03.2022
Kauf EUR 1'300'000 gegen CHF 1'375'660	16.03.2022
Kauf CHF 14'796'800 gegen USD 16'000'000	15.09.2022
Kauf CHF 713'635 gegen JPY 90'505'366	15.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	535'833.70
Wertpapiere	
Aktien	36'270.68
Obligationen	2'613'427.50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	26'365'690.57
Zertifikate	1'926'554.17
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-693'811.28
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	12'056.92
Gesamtvermögen	30'796'022.26
Verbindlichkeiten	-120'921.53
Nettovermögen	30'675'100.73
- davon Anteilklasse B	20'812'943.82
- davon Anteilklasse BI	9'862'156.91
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	15'314.722
Anteilklasse BI	9'931.797
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'359.02
Anteilklasse BI	EUR 992.99

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3'600.56
- davon Anteilklasse B	2'455.96
- davon Anteilklasse BI	1'144.60
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	32'040.52
- davon Anteilklasse B	21'208.88
- davon Anteilklasse BI	10'831.64
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	104'702.82
- davon Anteilklasse B	69'209.15
- davon Anteilklasse BI	35'493.67
Sonstige Erträge	1'775.46
- davon Anteilklasse B	1'184.93
- davon Anteilklasse BI	590.53
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-8'073.23
- davon Anteilklasse B	-3'898.00
- davon Anteilklasse BI	-4'175.23
Total Erträge	134'046.13
- davon Anteilklasse B	90'160.92
- davon Anteilklasse BI	43'885.21
Passivzinsen	13.20
- davon Anteilklasse B	8.71
- davon Anteilklasse BI	4.49
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	313'901.24
- davon Anteilklasse B	227'874.99
- davon Anteilklasse BI	86'026.25
an die Verwahrstelle	61'326.89
- davon Anteilklasse B	41'743.26
- davon Anteilklasse BI	19'583.63

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'494.39
- davon Anteilklasse B	6'300.10
- davon Anteilklasse BI	3'194.29
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	33'716.24
- davon Anteilklasse B	22'351.65
- davon Anteilklasse BI	11'364.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-22'982.23
- davon Anteilklasse B	-11'060.21
- davon Anteilklasse BI	-11'922.02
Total Aufwendungen	395'469.73
- davon Anteilklasse B	287'218.50
- davon Anteilklasse BI	108'251.23
Nettoerfolg	-261'423.60
- davon Anteilklasse B	-197'057.58
- davon Anteilklasse BI	-64'366.02
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-973'361.36
- davon Anteilklasse B	-646'757.12
- davon Anteilklasse BI	-326'604.24
Realisierter Erfolg	-1'234'784.96
- davon Anteilklasse B	-843'814.70
- davon Anteilklasse BI	-390'970.26
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3'875'881.84
- davon Anteilklasse B	-2'541'170.73
- davon Anteilklasse BI	-1'334'711.11
Gesamterfolg	-5'110'666.80
- davon Anteilklasse B	-3'384'985.43
- davon Anteilklasse BI	-1'725'681.37

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-261'423.60
- davon Anteilklasse B	-197'057.58
- davon Anteilklasse BI	-64'366.02
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-261'423.60
- davon Anteilklasse B	-197'057.58
- davon Anteilklasse BI	-64'366.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-261'423.60
- davon Anteilklasse B	-197'057.58
- davon Anteilklasse BI	-64'366.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

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
30.09.2022	30'675'100.73
- Anteilklasse B	20'812'943.82
- Anteilklasse BI	9'862'156.91

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'359.02
- Anteilklasse BI	992.99

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	4'632'679.83
- davon Anteilklasse B	2'548'666.03
- davon Anteilklasse BI	2'084'013.80
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5'819'056.31
- davon Anteilklasse B	-2'208'001.13
- davon Anteilklasse BI	-3'611'055.18
Ertragsausgleich	-14'909.00
- davon Anteilklasse B	-7'162.21
- davon Anteilklasse BI	-7'746.79
Gesamterfolg	-5'110'666.80
- davon Anteilklasse B	-3'384'985.43
- davon Anteilklasse BI	-1'725'681.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	30'675'100.73
- davon Anteilklasse B	20'812'943.82
- davon Anteilklasse BI	9'862'156.91

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	1'618.000
- Anteilklasse BI	1'852.000
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse B	-1'498.249
- Anteilklasse BI	-3'385.985
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (N)	0	200	0	200	177.65	36'271	0.12
Southwest Airlin (N)	0	300	300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						36'271	0.12
Total Aktien						36'271	0.12
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28 0%	0	200'000	0	200'000	82.84	165'670	0.54
Total Nullkupon Obligationen in EUR						165'670	0.54
Total Nullkupon Obligationen						165'670	0.54
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Landw Rentenbank 30 0.625%	0	700'000	0	700'000	85.14	595'945	1.94
Wells Fargo 24 2.125%	300'000	0	0	300'000	97.74	293'220	0.96
DeutschBahnFin 29 0.375%	0	300'000	0	300'000	82.74	248'220	0.81
BNP Paribas 23 2.875%	200'000	0	0	200'000	100.23	200'460	0.65
BASF 22 2%	200'000	0	0	200'000	100.15	200'300	0.65
AB InBev 24 2.875%	200'000	0	0	200'000	100.14	200'270	0.65
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	200'000	0	0	200'000	97.09	194'180	0.63
Merck & Co 24 0.5%	200'000	0	0	200'000	96.01	192'010	0.63
IBM 25 0.95%	200'000	0	0	200'000	94.71	189'420	0.62
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	150'000	0	0	150'000	89.16	133'733	0.44
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						2'447'758	7.98
Total Obligationen						2'447'758	7.98
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'649'698	8.64
Total Wertpapiere						2'649'698	8.64
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'530	0	0	1'530	204.30	232'214	0.76
Total Fonds in CAD						232'214	0.76
Fonds in EUR							
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	16'445	0	0	16'445	207.49	3'412'173	11.12
iShs EUR Corporate Bond EUR	10'900	6'610	0	17'510	117.16	2'051'384	6.69
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	6'540	1'300	4'540	3'300	241.42	796'674	2.60
iShs II MSCI Europe UCITS	37'815	15'100	36'000	16'915	24.23	409'766	1.34

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	0	42'695	0	42'695	4.55	194'326	0.63
Total Fonds in EUR						6'864'324	22.38
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	26'845	5'000	0	31'845	92.25	2'998'943	9.78
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	177'690	67'244	30'000	214'934	4.49	984'536	3.21
JPM Glb Em Mkts ETF	0	23'340	0	23'340	23.87	568'740	1.85
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	12'000	6'000	6'890	11'110	43.53	493'700	1.61
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	13'640	5'000	15'300	3'340	103.63	353'340	1.15
iShs Core MSCI World ETF	0	7'560	2'500	5'060	67.88	350'633	1.14
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	31'605	0	31'605	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	40'620	0	40'620	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						5'749'891	18.74
Total Fonds						12'846'429	41.88
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						12'846'429	41.88
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	857.11	3'227'019	10.52
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	56'355	0	0	56'355	14.48	815'874	2.66
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	580	0	0	580	1'345.00	780'100	2.54
VPB STF EUR	1'500	600	1'500	600	1'297.03	778'218	2.54
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	600	0	0	600	1'094.14	656'484	2.14
Redwheel Glb Conv -B-	377	0	0	377	1'528.34	576'755	1.88
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	5'600	0	0	5'600	99.87	559'272	1.82
Lombard Od Conv Bd -N-	23'000	0	0	23'000	17.79	409'055	1.33
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	0	2'100	0	2'100	102.83	215'943	0.70
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	0	2'000	0	2'000	105.93	211'860	0.69
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	0	2'000	0	2'000	102.30	204'600	0.67
Total Fonds in EUR						8'435'180	27.50
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	785	405	435	755	118'619.00	631'601	2.06
Total Fonds in JPY						631'601	2.06
Fonds in USD							
VPB Portable Enh USD -IM-	2'295	0	695	1'600	899.94	1'469'921	4.79
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	950	302	0	1'252	953.26	1'218'362	3.97
Frank Templ K2 Alt -I acc-	62'435	0	0	62'435	12.06	768'663	2.51
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'218.68	622'043	2.03
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'975	0	0	2'975	122.98	373'493	1.22
Fundlogic EMMA Equity Fund	200	0	200	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	3'720	0	3'720	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						4'452'481	14.51
Total Fonds						13'519'262	44.07
Zertifikate							
Zertifikate in EUR							
VP Bank Green City Portfolio EUR PM	3'000	0	3'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in EUR						0	0.00

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Zertifikate in USD							
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	600	0	0	600	965.20	591'193	1.93
Responsibly Sourced Gold IM	0	5'000	0	5'000	95.04	485'118	1.58
SP GOLD/APHM perpetual	31'640	0	24'730	6'910	66.55	469'447	1.53
VP Bank Health Basket via JP Morgan	3'000	0	0	3'000	124.34	380'796	1.24
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	3'095	0	3'095	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						1'926'554	6.28
Total Zertifikate						1'926'554	6.28
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						15'445'816	50.35
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						28'292'245	92.23
Bankguthaben						535'834	1.75
Derivative Finanzinstrumente						-693'811	-2.26
Sonstige Vermögenswerte						12'057	0.04
Gesamtvermögen						30'796'022	100.39
Verbindlichkeiten						-120'922	-0.39
Nettovermögen						30'675'101	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'565.62
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	743'240.47

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 Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	-25	100	453'383.55	-68'651.94	-0.22
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	-20	100	237'524.64	-24'479.90	-0.08
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	-45	100	130'056.95	-28'215.00	-0.09
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	-160	100	305'924.41	-89'760.00	-0.29

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 12'056'393	gegen USD 12'400'000	15.03.2023	VP Bank AG	-462'752	-1.51
Kauf	EUR 1'081'424	gegen JPY 154'935'684	15.03.2023	VP Bank AG	-19'953	-0.07

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-482'705
Put Optionen short	EUR	1'126'890
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		644'185

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Covestro 15.Okt/21 56	EUREX	15.10.2021	-40	40	0
Put Alibaba 15.Okt/21 160	OPRA	15.10.2021	0	20	20
Put Allianz 15.Okt/21 200	EUREX	15.10.2021	-10	10	0
Put Micron 15.Okt/21 75	OPRA	15.10.2021	-25	25	0
Put Zoom Vid Commu Rg-A 15.Okt/21 290	OPRA	15.10.2021	-10	10	0
Put Apple 15.Okt/21 150	OPRA	15.10.2021	-20	20	0
Put Microsoft 15.Okt/21 295	OPRA	15.10.2021	-10	10	0
Put Uber Tech 15.Okt/21 45	OPRA	15.10.2021	-60	60	0
Put Infineon 15.Okt/21 35	EUREX	15.10.2021	-60	60	0
Put Alibaba 19.Nov/21 165	OPRA	19.11.2021	0	20	20
Put SW Airlines 19.Nov/21 47.5	OPRA	19.11.2021	0	60	60
Put SW Airlines 19.Nov/21 55	OPRA	19.11.2021	0	50	50
Put Newmont 19.Nov/21 58	OPRA	19.11.2021	0	50	50
Put Uber Tech 19.Nov/21 45	OPRA	19.11.2021	0	60	60
Put Covestro 19.Nov/21 56	EUREX	19.11.2021	0	50	50
Put Micron 19.Nov/21 75	OPRA	19.11.2021	0	25	25
Put Infineon 19.Nov/21 35	EUREX	19.11.2021	-60	60	0
Put Allianz 19.Nov/21 200	EUREX	19.11.2021	0	10	10
Put Apple 19.Nov/21 150	OPRA	19.11.2021	0	20	20
Put Zoom Vid Commu Rg-A 19.Nov/21 290	OPRA	19.11.2021	0	10	10
Put Uber Tech 17.Dez/21 45	OPRA	17.12.2021	0	60	60
Put Infineon 17.Dez/21 38	EUREX	17.12.2021	0	70	70

Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	50	50
FTSE MIB Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	5	5	10
Put Newmont 17.Dez/21 60	OPRA	17.12.2021	0	50	50
Put Alibaba 17.Dez/21 190	OPRA	17.12.2021	-15	15	0
Put adidas 17.Dez/21 280	EUREX	17.12.2021	-10	10	0
Put BASF 17.Dez/21 66	EUREX	17.12.2021	-30	30	0
Hang Seng Tech Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	12	12	24
Put Infineon 21.Jan/22 40	EUREX	21.01.2022	0	60	60
Put Alibaba 21.Jan/22 170	OPRA	21.01.2022	-15	15	0
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
Put Microsoft 18.Mär/22 300	OPRA	18.03.2022	0	10	10
S&P500 E-Mini Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	2	2
FTSE MIB Future Mar/22	EUREX	18.03.2022	0	5	5
Put Alibaba 18.Mär/22 170	OPRA	18.03.2022	0	15	15
Put ASML Hldg Br 18.Mär/22 600	EUREX	18.03.2022	0	4	4
Hang Seng Tech Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	12	12
Put Allianz 14.Apr/22 190	EUREX	14.04.2022	0	15	15
Put BNP Paribas-A 14.Apr/22 58	EUREX	14.04.2022	0	40	40
Put Infineon 14.Apr/22 30	EUREX	14.04.2022	0	80	80
Put BASF 14.Apr/22 55	EUREX	14.04.2022	0	40	40
Put Microsoft 14.Apr/22 300	OPRA	14.04.2022	0	10	10
Put Microsoft 20.Mai/22 305	OPRA	20.05.2022	0	10	10
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	100	100
Put STMicro 20.Mai/22 40	EUREX	20.05.2022	0	60	60
Put Microsoft 20.Mai/22 275	OPRA	20.05.2022	0	10	10
Put Infineon 20.Mai/22 25	EUREX	20.05.2022	0	100	100
Put BNP Paribas-A 20.Mai/22 56	EUREX	20.05.2022	0	40	40
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	40	40
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	80	80
Put Covestro 17.Jun/22 48	EUREX	17.06.2022	0	50	50
Put Visa-A 17.Jun/22 195	OPRA	17.06.2022	0	15	15
Put BASF 17.Jun/22 52	EUREX	17.06.2022	0	40	40
S&P500 E-Mini Future Jun/22	EUREX	17.06.2022	0	2	2
Put Microsoft 17.Jun/22 275	OPRA	17.06.2022	0	10	10
Call Newmont 17.Jun/22 60	OPRA	17.06.2022	0	20	20
Put Infineon 17.Jun/22 28	EUREX	17.06.2022	0	80	80
Put BNP Paribas-A 17.Jun/22 50	EUREX	17.06.2022	0	50	50
Put Infineon 17.Jun/22 34	EUREX	17.06.2022	0	70	70
Put BASF 15.Jul/22 52	EUREX	15.07.2022	0	45	45
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	15	15
Put Visa-A 15.Jul/22 215	OPRA	15.07.2022	0	12	12
Put Microsoft 15.Jul/22 275	OPRA	15.07.2022	0	10	10
S&P500 E-Mini Future Sep/22	EUREX	16.09.2022	0	2	2
Put Visa-A 16.Sep/22 205	OPRA	16.09.2022	0	27	27
Put Salesforce 16.Sep/22 155	OPRA	16.09.2022	0	20	20
Put Infineon 16.Sep/22 32	EUREX	16.09.2022	0	160	160
Put BASF 16.Sep/22 48	EUREX	16.09.2022	0	45	45

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
STX Europe 600 Future Dec/21	EUREX	17.12.2021	-25	25	0
Hang Seng Index Future Dec/21	EUREX	30.12.2021	-2	2	0
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	2	2

Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	0	10	10
Put ESTX50 18.Feb/22 4100	EUREX	18.02.2022	10	10	20
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	1	1
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	1	2	3
Put S&P 500 18.Feb/22 4450	OPRA	18.02.2022	0	1	1
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
DJ US Real Estate Future Mar/22	CME	18.03.2022	0	12	12
Hang Seng Index Future Mar/22	EUREX	30.03.2022	0	2	2
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	4	4
Call ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	4	4
Put ESTX50 14.Apr/22 3900	EUREX	14.04.2022	0	8	8
Call ESTX50 20.Mai/22 3700	EUREX	20.05.2022	0	5	5
Call ESTX50 20.Mai/22 3800	EUREX	20.05.2022	0	4	4
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	3	3
DJ US Real Estate Future Jun/22	CME	17.06.2022	0	12	12
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	4	4
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	5	5
Put ESTX50 17.Jun/22 3800	EUREX	17.06.2022	0	5	5
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	2	2
Call ESTX50 17.Jun/22 3400	EUREX	17.06.2022	0	5	5
Call ESTX50 15.Jul/22 3400	EUREX	15.07.2022	0	10	10
Put ESTX50 16.Sep/22 3600	EUREX	16.09.2022	0	5	5
Put ESTX50 16.Sep/22 3800	EUREX	16.09.2022	0	8	8
DJ US Real Estate Future Sep/22	CME	16.09.2022	0	12	12

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
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
Kauf EUR 418'283 gegen JPY 55'000'000	16.03.2022
Kauf EUR 1'193'649 gegen JPY 154'935'684	15.09.2022
Kauf EUR 11'194'367 gegen USD 12'400'000	15.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Vermögensrechnung per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	218'334.77
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3'359'421.05
Zertifikate	259'848.88
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	4'846.15
Gesamtvermögen	3'842'450.85
Verbindlichkeiten	-48'007.39
Nettovermögen	3'794'443.46
- davon Anteilklasse B	2'694'178.47
- davon Anteilklasse BI	1'100'264.99
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	2'062.193
Anteilklasse BI	1'132.479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'306.46
Anteilklasse BI	USD 971.55

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	690.48
- davon Anteilklasse B	490.61
- davon Anteilklasse BI	199.87
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	34'982.04
- davon Anteilklasse B	25'196.14
- davon Anteilklasse BI	9'785.90
Sonstige Erträge	223.39
- davon Anteilklasse B	160.01
- davon Anteilklasse BI	63.38
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-193.93
- davon Anteilklasse B	-89.68
- davon Anteilklasse BI	-104.25
Total Erträge	35'701.98
- davon Anteilklasse B	25'757.08
- davon Anteilklasse BI	9'944.90
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	61'757.61
- davon Anteilklasse B	44'924.52
- davon Anteilklasse BI	16'833.09
an die Verwahrstelle	7'491.27
- davon Anteilklasse B	5'517.41
- davon Anteilklasse BI	1'973.86

Aufwand für Wirtschaftsprüfer	9'300.52
- davon Anteilklasse B	6'699.29
- davon Anteilklasse BI	2'601.23
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	35'000.47
- davon Anteilklasse B	25'313.36
- davon Anteilklasse BI	9'687.11
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'778.81
- davon Anteilklasse B	-2'778.81
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Aufwendungen	110'771.06
- davon Anteilklasse B	79'675.77
- davon Anteilklasse BI	31'095.29
Nettoerfolg	-75'069.08
- davon Anteilklasse B	-53'918.69
- davon Anteilklasse BI	-21'150.39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	144'730.01
- davon Anteilklasse B	105'813.95
- davon Anteilklasse BI	38'916.06
Realisierter Erfolg	69'660.93
- davon Anteilklasse B	51'895.26
- davon Anteilklasse BI	17'765.67
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-801'560.65
- davon Anteilklasse B	-573'360.35
- davon Anteilklasse BI	-228'200.30
Gesamterfolg	-731'899.72
- davon Anteilklasse B	-521'465.09
- davon Anteilklasse BI	-210'434.63

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-75'069.08
- davon Anteilklasse B	-53'918.69
- davon Anteilklasse BI	-21'150.39
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-75'069.08
- davon Anteilklasse B	-53'918.69
- davon Anteilklasse BI	-21'150.39
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-75'069.08
- davon Anteilklasse B	-53'918.69
- davon Anteilklasse BI	-21'150.39
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

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
30.09.2022	3'794'443.46
- Anteilklasse B	2'694'178.47
- Anteilklasse BI	1'100'264.99

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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	2'062.193
- 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
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'306.46
- Anteilklasse BI	971.55

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	-476'261.15
- davon Anteilklasse B	-476'261.15
- davon Anteilklasse BI	0.00
Ertragsausgleich	-2'584.88
- davon Anteilklasse B	-2'689.13
- davon Anteilklasse BI	104.25
Gesamterfolg	-731'899.72
- davon Anteilklasse B	-521'465.09
- davon Anteilklasse BI	-210'434.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'794'443.46
- davon Anteilklasse B	2'694'178.47
- davon Anteilklasse BI	1'100'264.99

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	-309.807
- Anteilklasse BI	0.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479

Vermögensinventar per 30.09.2022

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	260	0	0	260	204.30	38'655	1.02
Total Fonds in CAD						38'655	1.02
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	5'000	795	3'950	1'845	24.23	43'782	1.15
Total Fonds in EUR						43'782	1.15
Fonds in USD							
iShs USD Corp Bond	6'895	0	1'000	5'895	97.67	575'765	15.17
iShs US Agg Bond ETF USD	2'435	3'000	0	5'435	92.25	501'379	13.21
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	3'000	0	1'200	1'800	103.63	186'534	4.92
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	1'300	0	300	1'000	177.08	177'080	4.67
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	16'895	9'060	0	25'955	4.49	116'463	3.07
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	1'650	600	1'020	1'230	43.53	53'542	1.41
JPM Glb Em Mkts ETF	0	1'850	0	1'850	23.87	44'160	1.16
iShs Core MSCI World ETF	0	860	300	560	67.88	38'013	1.00
iShs Dig Sec UCITS ETF -USD-	4'865	0	4'865	0	0.00	0	0.00
L&G China CNY Bond UCITS ETF USD	4'830	0	4'830	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						1'692'934	44.62
Total Fonds						1'775'372	46.79
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						1'775'372	46.79
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	1'094.14	42'872	1.13
Total Fonds in EUR						42'872	1.13
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	135	40	85	90	118'619.00	73'753	1.94
Total Fonds in JPY						73'753	1.94
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	500	0	0	500	964.22	482'110	12.71
VPB Portable Enh USD -IM-	275	0	130	145	899.94	130'491	3.44
Schroder GAIA Cat Bond	85	0	0	85	1'529.67	130'022	3.43
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	100	0	0	100	1'218.68	121'868	3.21
GAM Star Cat Bond	7'285	0	0	7'285	16.48	120'052	3.16
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	75	38	0	113	953.26	107'718	2.84
Frank Templ K2 Alt -I acc-	8'220	0	0	8'220	12.06	99'133	2.61
Redwheel Glb Conv -B USD HDG-	37	0	0	37	1'707.41	63'174	1.66
Lombard Od Conv Bd -USD-	2'800	0	600	2'200	27.12	59'657	1.57
GS II GMM Alt Portfolio -I-	430	0	0	430	122.98	52'881	1.39
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	300	0	0	300	114.51	34'353	0.91

	Anfangsbestand 01.10.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
VPB THU Fut Citi USD -IM-	0	240	0	240	96.33	23'119	0.61
VPB THU Fut Indu USD -IM-	0	240	0	240	95.83	22'999	0.61
VPB THU Fut Infra USD -IM-	0	200	0	200	99.23	19'846	0.52
Fundlogic EMMA Equity Fund	45	0	45	0	0.00	0	0.00
UBS Lux Bd China Flnc -(USD) Q-acc-	440	0	440	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						1'467'424	38.67
Total Fonds						1'584'049	41.75
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	100	0	0	100	965.20	96'520	2.54
Responsibly Sourced Gold IM	0	600	0	600	95.04	57'025	1.50
SP GOLD/APHM perpetual	3'645	0	2'795	850	66.55	56'568	1.49
VP Bank Health Basket via JP Morgan	400	0	0	400	124.34	49'736	1.31
VP Bank China Consumer Basket via JPMorgan	355	0	355	0	0.00	0	0.00
VP Bank Green City Portfolio USD PM	400	0	400	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						259'849	6.85
Total Zertifikate						259'849	6.85
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'843'898	48.59
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						3'619'270	95.38
Bankguthaben						218'335	5.75
Derivative Finanzinstrumente						4'846	0.13
Gesamtvermögen						3'842'451	101.27
Verbindlichkeiten						-48'007	-1.27
Nettovermögen						3'794'443	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	204.62
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	77'084.29

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 102'710	gegen EUR 100'000	15.03.2023	VP Bank AG	3'662	0.10
Kauf	USD 64'553	gegen JPY 9'000'000	15.03.2023	VP Bank AG	1'185	0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	4'847
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		4'847

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 97'869 gegen JPY 11'108'110	16.03.2022
Kauf USD 324'240 gegen EUR 280'000	16.03.2022
Kauf EUR 180'000 gegen USD 206'586	16.03.2022
Kauf USD 80'554 gegen JPY 9'446'587	15.09.2022
Kauf USD 110'610 gegen EUR 100'000	15.09.2022

ESG-Informationen

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats September.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

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

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht CAD 1.396063
CHF 1.— entspricht EUR 1.037129
CHF 1.— entspricht HKD 7.974482
CHF 1.— entspricht JPY 147.058824
CHF 1.— entspricht USD 1.015950
EUR 1.— entspricht CAD 1.346084
EUR 1.— entspricht CHF 0.964200
EUR 1.— entspricht HKD 7.688995
EUR 1.— entspricht JPY 141.794118
EUR 1.— entspricht USD 0.979579
USD 1.— entspricht CAD 1.374145
USD 1.— entspricht CHF 0.984300
USD 1.— entspricht EUR 1.020846
USD 1.— entspricht JPY 144.750000

Vergütungen

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.3750 %
- Anteilklasse BI:	0.8600 %
- Anteilklasse C:	2.0000 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.3750 %
- Anteilklasse BI:	0.8600 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	1.1250 %
- Anteilklasse BI:	0.8600 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	1.1250 %
- Anteilklasse BI:	0.8600 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	1.1250 %
- Anteilklasse BI:	0.8600 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	1.5893 %
- Anteilklasse BI:	1.5243 %

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 16'458.44
- Anteilklasse BI:	CHF 26'505.99
- Anteilklasse C:	CHF 874.10
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 17'853.12
- Anteilklasse BI:	EUR 15'465.91
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 3'130.41
- Anteilklasse BI:	USD 2'251.64
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 22'067.49
- Anteilklasse BI:	CHF 8'996.83
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 17'364.11
- Anteilklasse BI:	EUR 9'079.80
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 3'154.12
- Anteilklasse BI:	USD 1'236.03

Hinterlegungsstellen

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF):

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR):

- B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Frankfurt am Main, DEUTSCHLAND (DE)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR):

- B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Frankfurt am Main, DEUTSCHLAND (DE)
- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- UBS Investment Bank, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Credit Suisse (Schweiz) AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)
- Clearstream Banking S.A, 1855 Luxemburg, LUXEMBURG (LU)

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD):

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021 - 2022

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

Schaan, 31. Januar 2023

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch
dipl. Wirtschaftsprüfer