



# VP Bank Thematic Umbrella Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

---

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

VP Bank Future Citizen Fund  
VP Bank Future Industry Fund  
VP Bank Future Infrastructure Fund

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

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>4</b>
<b>Konsolidiert</b> .....	<b>10</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	11
<b>VP Bank Future Citizen Fund</b> .....	<b>12</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	12
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	13
3-Jahres-Vergleich .....	16
Veränderung des Nettovermögens .....	18
Anteile im Umlauf .....	20
Vermögensinventar per 30.06.2024 .....	21
Derivative Finanzinstrumente .....	23
<b>VP Bank Future Industry Fund</b> .....	<b>24</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	24
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	25
3-Jahres-Vergleich .....	28
Veränderung des Nettovermögens .....	30
Anteile im Umlauf .....	32
Vermögensinventar per 30.06.2024 .....	33
Derivative Finanzinstrumente .....	35
<b>VP Bank Future Infrastructure Fund</b> .....	<b>36</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	36
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	37
3-Jahres-Vergleich .....	40
Veränderung des Nettovermögens .....	42
Anteile im Umlauf .....	44
Vermögensinventar per 30.06.2024 .....	45
Derivative Finanzinstrumente .....	48
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>49</b>

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

Urs Johann Monstein (Vorsitzender), Vaduz (LI)  
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)  
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

### Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),  
Wilten b. Wollerau (CH)  
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)  
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (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

### Zahl- und Informationsstelle Deutschland

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

### Vertriebsträger

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Register- und Transferstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG  
Staffelstrasse 12  
CH-8045 Zürich

### 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

### Zahlstelle Schweiz

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

### Publikationsorgan Singapur

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

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024

USD 109.6 Millionen

### Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024

VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	CHF 123.32
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	CHF 125.45
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	EUR 128.15
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	EUR 132.42
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	USD 131.39
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	USD 135.73
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	CHF 128.67
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	CHF 132.17
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	EUR 133.72
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	EUR 139.52
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	USD 137.09
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	USD 143.01
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	CHF 115.05
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	CHF 118.36
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	EUR 119.57
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	EUR 124.94
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	USD 122.60
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	USD 128.06

### Rendite<sup>1</sup>

seit 31.12.2023

VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	15.74 %
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	16.00 %
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	11.73 %
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	11.97 %
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	8.42 %
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	8.65 %
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	20.61 %
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	20.88 %
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	16.43 %
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	16.68 %
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	12.97 %
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	13.23 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	15.29 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	15.54 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	11.28 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	11.53 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	7.98 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	8.22 %

<sup>1</sup> 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.

## Liberierung

	per
VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	30.06.2022
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	17.06.2022
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	30.06.2022
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	17.06.2022
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	30.06.2022
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	17.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	30.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	17.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	30.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	17.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	30.06.2022
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	17.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	30.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	17.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	30.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	17.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	30.06.2022
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	17.06.2022

## Total Expense Ratio (TER)<sup>2</sup>

	ohne Performance Fee
VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	0.87 %
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	0.42 %
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	0.87 %
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	0.42 %
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	0.87 %
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	0.42 %
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	0.87 %
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	0.42 %
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	0.87 %
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	0.42 %
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	0.87 %
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	0.42 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	0.87 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	0.42 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	0.87 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	0.42 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	0.87 %
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	0.42 %

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

### Portfolio Turnover Rate (PTR)<sup>3</sup>

VP Bank Future Citizen Fund	15.17 %
VP Bank Future Industry Fund	40.83 %
VP Bank Future Infrastructure Fund	62.25 %

### Erfolgsverwendung

VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	Thesaurierend
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	Thesaurierend

---

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



	<b>Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)</b>	<b>Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)</b>
VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	0.00 %	n/a

	<b>Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)</b>	<b>Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)</b>
VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)	0.00 %	n/a
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)	0.00 %	n/a

VP Bank Future Citizen Fund (CHF BI)  
VP Bank Future Citizen Fund (CHF IM)  
VP Bank Future Citizen Fund (EUR BI)  
VP Bank Future Citizen Fund (EUR IM)  
VP Bank Future Citizen Fund (USD BI)  
VP Bank Future Citizen Fund (USD IM)  
VP Bank Future Industry Fund (CHF BI)  
VP Bank Future Industry Fund (CHF IM)  
VP Bank Future Industry Fund (EUR BI)  
VP Bank Future Industry Fund (EUR IM)  
VP Bank Future Industry Fund (USD BI)  
VP Bank Future Industry Fund (USD IM)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF BI)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (CHF IM)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR BI)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (EUR IM)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD BI)  
VP Bank Future Infrastructure Fund (USD IM)

#### Fondsdomizil

Liechtenstein  
Liechtenstein

#### ISIN

LI1162781309  
LI1162781325  
LI1162781317  
LI1162781291  
LI1162781283  
LI1162781333  
LI1162781358  
LI1162781341  
LI1162781366  
LI1162781390  
LI1162781382  
LI1162781374  
LI1162781267  
LI1162781218  
LI1162781234  
LI1162781200  
LI1162781259  
LI1162781242

## Konsolidiert

### Vermögensrechnung per 30.06.2024

Konsolidiert	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'725'513.56
Wertpapiere	
Aktien	105'765'961.76
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	57'238.20
Forderungen aus Zinsen	21'395.17
Gründungskosten	51'844.58
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>109'621'953.27</b>
Verbindlichkeiten	-46'995.21
<b>Nettovermögen</b>	<b>109'574'958.06</b>

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Konsolidiert	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	47'159.69
Erträge der Wertpapiere Aktien	725'579.05
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'416.32
<b>Total Erträge</b>	<b>781'155.06</b>
Verwaltungsvergütung	29'473.92
Portfolio Management Gebühr	115'344.91
Verwahrstellenvergütung	50'704.28
Abschreibung Gründungskosten	6'373.65
Sonstige Aufwendungen	60'548.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	16'506.06
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>278'951.51</b>
<b>Nettoerfolg</b>	<b>502'203.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'829'161.75
Realisierter Erfolg	4'331'365.30
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	6'031'732.76
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10'363'098.06</b>

## VP Bank Future Citizen Fund

### Vermögensrechnung per 30.06.2024

VP Bank Future Citizen Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	733'866.53
Wertpapiere	
Aktien	33'559'279.81
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	17'854.22
Forderungen aus Zinsen	2'560.07
Gründungskosten	17'281.53
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>34'330'842.16</b>
Verbindlichkeiten	-14'494.75
<b>Nettovermögen</b>	<b>34'316'347.41</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'781'387.49
- davon Anteilklasse CHF IM	11'804'800.11
- davon Anteilklasse EUR BI	2'026'575.66
- davon Anteilklasse EUR IM	14'191'507.74
- davon Anteilklasse USD BI	529'118.59
- davon Anteilklasse USD IM	3'982'957.82
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse CHF BI	12'980.692
Anteilklasse CHF IM	84'559.000
Anteilklasse EUR BI	14'755.240
Anteilklasse EUR IM	99'995.794
Anteilklasse USD BI	4'027.190
Anteilklasse USD IM	29'345.000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse CHF BI	CHF 123.32
Anteilklasse CHF IM	CHF 125.45
Anteilklasse EUR BI	EUR 128.15
Anteilklasse EUR IM	EUR 132.42
Anteilklasse USD BI	USD 131.39
Anteilklasse USD IM	USD 135.73

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

VP Bank Future Citizen Fund	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	10'030.64
- davon Anteilklasse CHF BI	482.01
- davon Anteilklasse CHF IM	3'458.36
- davon Anteilklasse EUR BI	493.23
- davon Anteilklasse EUR IM	4'164.02
- davon Anteilklasse USD BI	151.44
- davon Anteilklasse USD IM	1'281.58
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	221'887.56
- davon Anteilklasse CHF BI	11'106.37
- davon Anteilklasse CHF IM	76'540.11
- davon Anteilklasse EUR BI	11'774.67
- davon Anteilklasse EUR IM	91'449.52
- davon Anteilklasse USD BI	3'314.01
- davon Anteilklasse USD IM	27'702.88
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'672.76
- davon Anteilklasse CHF BI	216.88
- davon Anteilklasse CHF IM	767.82
- davon Anteilklasse EUR BI	226.39
- davon Anteilklasse EUR IM	1'037.00
- davon Anteilklasse USD BI	148.54
- davon Anteilklasse USD IM	276.13
<b>Total Erträge</b>	<b>234'590.96</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	11'805.26
- davon Anteilklasse CHF IM	80'766.29
- davon Anteilklasse EUR BI	12'494.29
- davon Anteilklasse EUR IM	96'650.54
- davon Anteilklasse USD BI	3'613.99
- davon Anteilklasse USD IM	29'260.59
Verwaltungsvergütung	8'673.32
- davon Anteilklasse CHF BI	1'154.90
- davon Anteilklasse CHF IM	2'322.77
- davon Anteilklasse EUR BI	1'196.52
- davon Anteilklasse EUR IM	2'789.57
- davon Anteilklasse USD BI	357.79
- davon Anteilklasse USD IM	851.77

Portfolio Management Gebühr	35'625.96
- davon Anteilklasse CHF BI	2'474.74
- davon Anteilklasse CHF IM	11'613.89
- davon Anteilklasse EUR BI	2'564.04
- davon Anteilklasse EUR IM	13'948.01
- davon Anteilklasse USD BI	766.57
- davon Anteilklasse USD IM	4'258.71
Verwahrstellenvergütung	15'741.37
- davon Anteilklasse CHF BI	989.87
- davon Anteilklasse CHF IM	5'226.26
- davon Anteilklasse EUR BI	1'025.61
- davon Anteilklasse EUR IM	6'276.57
- davon Anteilklasse USD BI	306.63
- davon Anteilklasse USD IM	1'916.43
Abschreibung Gründungskosten	2'124.55
- davon Anteilklasse CHF BI	103.88
- davon Anteilklasse CHF IM	732.38
- davon Anteilklasse EUR BI	107.73
- davon Anteilklasse EUR IM	879.80
- davon Anteilklasse USD BI	32.19
- davon Anteilklasse USD IM	268.57
Sonstige Aufwendungen	17'733.51
- davon Anteilklasse CHF BI	2'474.74
- davon Anteilklasse CHF IM	4'645.51
- davon Anteilklasse EUR BI	2'564.04
- davon Anteilklasse EUR IM	5'579.21
- davon Anteilklasse USD BI	766.57
- davon Anteilklasse USD IM	1'703.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'035.23
- davon Anteilklasse CHF BI	158.72
- davon Anteilklasse CHF IM	1'168.65
- davon Anteilklasse EUR BI	-20.31
- davon Anteilklasse EUR IM	985.84
- davon Anteilklasse USD BI	63.98
- davon Anteilklasse USD IM	1'678.35
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>83'933.94</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	7'356.85
- davon Anteilklasse CHF IM	25'709.46
- davon Anteilklasse EUR BI	7'437.63
- davon Anteilklasse EUR IM	30'459.00
- davon Anteilklasse USD BI	2'293.73
- davon Anteilklasse USD IM	10'677.27

<b>Nettoerfolg</b>	<b>150'657.02</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	4'448.41
- davon Anteilklasse CHF IM	55'056.83
- davon Anteilklasse EUR BI	5'056.66
- davon Anteilklasse EUR IM	66'191.54
- davon Anteilklasse USD BI	1'320.26
- davon Anteilklasse USD IM	18'583.32
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>471'809.31</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	22'263.20
- davon Anteilklasse CHF IM	160'728.21
- davon Anteilklasse EUR BI	24'028.14
- davon Anteilklasse EUR IM	197'848.94
- davon Anteilklasse USD BI	6'772.16
- davon Anteilklasse USD IM	60'168.66
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>622'466.33</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	26'711.61
- davon Anteilklasse CHF IM	215'785.04
- davon Anteilklasse EUR BI	29'084.80
- davon Anteilklasse EUR IM	264'040.48
- davon Anteilklasse USD BI	8'092.42
- davon Anteilklasse USD IM	78'751.98
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>2'211'240.64</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	104'201.33
- davon Anteilklasse CHF IM	767'609.06
- davon Anteilklasse EUR BI	101'063.03
- davon Anteilklasse EUR IM	917'904.69
- davon Anteilklasse USD BI	33'611.34
- davon Anteilklasse USD IM	286'851.19
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'833'706.97</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	130'912.94
- davon Anteilklasse CHF IM	983'394.10
- davon Anteilklasse EUR BI	130'147.83
- davon Anteilklasse EUR IM	1'181'945.17
- davon Anteilklasse USD BI	41'703.76
- davon Anteilklasse USD IM	365'603.17

## 3-Jahres-Vergleich

VP Bank Future Citizen Fund

(in USD)

### Nettovermögen

31.12.2022	27'564'723.22
- Anteilklasse CHF BI*	1'353'535.95
- Anteilklasse CHF IM*	8'586'853.12
- Anteilklasse EUR BI*	610'670.96
- Anteilklasse EUR IM*	12'929'070.91
- Anteilklasse USD BI*	454'361.68
- Anteilklasse USD IM*	3'630'230.60
31.12.2023	34'153'906.57
- Anteilklasse CHF BI	1'552'733.45
- Anteilklasse CHF IM	11'587'826.60
- Anteilklasse EUR BI	1'688'947.52
- Anteilklasse EUR IM	14'446'713.31
- Anteilklasse USD BI	491'094.44
- Anteilklasse USD IM	4'386'591.25
30.06.2024	34'316'347.41
- Anteilklasse CHF BI	1'781'387.49
- Anteilklasse CHF IM	11'804'800.11
- Anteilklasse EUR BI	2'026'575.66
- Anteilklasse EUR IM	14'191'507.74
- Anteilklasse USD BI	529'118.59
- Anteilklasse USD IM	3'982'957.82

### Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	12'713.842
- Anteilklasse CHF IM*	79'822.235
- Anteilklasse EUR BI*	5'731.240
- Anteilklasse EUR IM*	118'225.240
- Anteilklasse USD BI*	4'457.825
- Anteilklasse USD IM*	34'709.984
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	12'266.242
- Anteilklasse CHF IM	90'186.124
- Anteilklasse EUR BI	13'331.240
- Anteilklasse EUR IM	110'601.204
- Anteilklasse USD BI	4'052.190
- Anteilklasse USD IM	35'114.984

30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	12'980.692
- Anteilklasse CHF IM	84'559.000
- Anteilklasse EUR BI	14'755.240
- Anteilklasse EUR IM	99'995.794
- Anteilklasse USD BI	4'027.190
- Anteilklasse USD IM	29'345.000

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	106.46
- Anteilklasse CHF IM*	107.57
- Anteilklasse EUR BI*	106.55
- Anteilklasse EUR IM*	109.36
- Anteilklasse USD BI*	101.92
- Anteilklasse USD IM*	104.59
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	126.59
- Anteilklasse CHF IM	128.49
- Anteilklasse EUR BI	126.69
- Anteilklasse EUR IM	130.62
- Anteilklasse USD BI	121.19
- Anteilklasse USD IM	124.92
30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	137.23
- Anteilklasse CHF IM	139.60
- Anteilklasse EUR BI	137.35
- Anteilklasse EUR IM	141.92
- Anteilklasse USD BI	131.39
- Anteilklasse USD IM	135.73

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Future Citizen Fund

(in USD)

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>34'153'906.57</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'552'733.45
- davon Anteilklasse CHF IM	11'587'826.60
- davon Anteilklasse EUR BI	1'688'947.52
- davon Anteilklasse EUR IM	14'446'713.31
- davon Anteilklasse USD BI	491'094.44
- davon Anteilklasse USD IM	4'386'591.25
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0.00</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	0.00
- davon Anteilklasse CHF IM	0.00
- davon Anteilklasse EUR BI	0.00
- davon Anteilklasse EUR IM	0.00
- davon Anteilklasse USD BI	0.00
- davon Anteilklasse USD IM	0.00
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>1'924'407.31</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	236'409.88
- davon Anteilklasse CHF IM	600'829.76
- davon Anteilklasse EUR BI	407'661.71
- davon Anteilklasse EUR IM	448'628.55
- davon Anteilklasse USD BI	63'129.65
- davon Anteilklasse USD IM	167'747.76
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-4'597'035.91</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-138'610.62
- davon Anteilklasse CHF IM	-1'367'651.18
- davon Anteilklasse EUR BI	-199'934.70
- davon Anteilklasse EUR IM	-1'885'728.13
- davon Anteilklasse USD BI	-66'724.70
- davon Anteilklasse USD IM	-938'386.58
<b>Ertragsausgleich</b>	<b>1'362.47</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-58.16
- davon Anteilklasse CHF IM	400.83
- davon Anteilklasse EUR BI	-246.70
- davon Anteilklasse EUR IM	-51.16
- davon Anteilklasse USD BI	-84.56
- davon Anteilklasse USD IM	1'402.22

<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'833'706.97</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	130'912.94
- davon Anteilklasse CHF IM	983'394.10
- davon Anteilklasse EUR BI	130'147.83
- davon Anteilklasse EUR IM	1'181'945.17
- davon Anteilklasse USD BI	41'703.76
- davon Anteilklasse USD IM	365'603.17
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34'316'347.41</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'781'387.49
- davon Anteilklasse CHF IM	11'804'800.11
- davon Anteilklasse EUR BI	2'026'575.66
- davon Anteilklasse EUR IM	14'191'507.74
- davon Anteilklasse USD BI	529'118.59
- davon Anteilklasse USD IM	3'982'957.82

## Anteile im Umlauf

VP Bank Future Citizen Fund

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	12'266.242
- Anteilklasse CHF IM	90'186.124
- Anteilklasse EUR BI	13'331.240
- Anteilklasse EUR IM	110'601.204
- Anteilklasse USD BI	4'052.190
- Anteilklasse USD IM	35'114.984

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	1'734.450
- Anteilklasse CHF IM	4'365.976
- Anteilklasse EUR BI	2'974.000
- Anteilklasse EUR IM	3'165.125
- Anteilklasse USD BI	480.000
- Anteilklasse USD IM	1'249.000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	-1'020.000
- Anteilklasse CHF IM	-9'993.100
- Anteilklasse EUR BI	-1'550.000
- Anteilklasse EUR IM	-13'770.535
- Anteilklasse USD BI	-505.000
- Anteilklasse USD IM	-7'018.984

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	12'980.692
- Anteilklasse CHF IM	84'559.000
- Anteilklasse EUR BI	14'755.240
- Anteilklasse EUR IM	99'995.794
- Anteilklasse USD BI	4'027.190
- Anteilklasse USD IM	29'345.000

## Vermögensinventar per 30.06.2024

VP Bank Future Citizen Fund

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in CAD</b>							
Dollarama (Rg)	9'818	0	0	9'818	124.91	896'233	2.61
<b>Total Aktien in CAD</b>						<b>896'233</b>	<b>2.61</b>
<b>Aktien in CHF</b>							
CieFinRichemont (N)	5'334	0	0	5'334	140.25	832'510	2.43
<b>Total Aktien in CHF</b>						<b>832'510</b>	<b>2.43</b>
<b>Aktien in EUR</b>							
Wolters Kluw Br R (B)	10'055	0	0	10'055	154.80	1'668'238	4.86
Ferrari (Rg)	2'685	0	0	2'685	380.70	1'095'550	3.19
Hermesntl (P)	475	0	0	475	2'140.00	1'089'462	3.17
LVMH (P)	0	1'000	0	1'000	713.60	764'821	2.23
Deutsche Telekom (N)	25'495	0	0	25'495	23.48	641'591	1.87
Glanbia (Rg)	0	30'500	0	30'500	18.20	594'944	1.73
Tokmanni Group (Rg)	39'500	0	0	39'500	13.10	554'592	1.62
Beiersdorf (I)	3'415	0	0	3'415	136.55	499'790	1.46
Viscofan (B)	0	6'527	0	6'527	61.50	430'223	1.25
Viscofan WI24 (B)	0	167	167	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>7'339'209</b>	<b>21.39</b>
<b>Aktien in GBP</b>							
Compass Group (Rg)	29'205	0	0	29'205	21.60	797'415	2.32
Informa (Rg)	71'760	0	0	71'760	8.56	776'298	2.26
BT Group (Rg)	322'500	0	322'500	0	0.00	0	0.00
Reckitt Benck Gr (Rg)	0	7'180	7'180	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in GBP</b>						<b>1'573'713</b>	<b>4.59</b>
<b>Aktien in HKD</b>							
Tongcheng Travel (Rg)	270'000	0	270'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in HKD</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in JPY</b>							
Internet Initiative JP	32'600	0	32'600	0	0.00	0	0.00
Nintendo Co Ltd (Rg)	13'000	0	13'000	0	0.00	0	0.00
Nippon Tel&Tel (Rg)	507'500	0	507'500	0	0.00	0	0.00
ORIENTAL LAND	18'000	0	18'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in JPY</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in NOK</b>							
SalMar (Rg)	18'890	0	0	18'890	562.00	997'054	2.91
Mowi (Rg)	0	25'410	0	25'410	177.70	424'075	1.24
<b>Total Aktien in NOK</b>						<b>1'421'129</b>	<b>4.14</b>
<b>Aktien in SEK</b>							
Tele2 -B- (Rg)	41'630	0	41'630	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in SEK</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Aktien in USD</b>							
Deckers Outdoor (Rg)	2'210	0	0	2'210	967.95	2'139'170	6.23
Eli Lilly & Co (Rg)	1'990	0	0	1'990	905.38	1'801'706	5.25
Stride (Rg)	15'810	0	0	15'810	70.50	1'114'605	3.25
T-Mobile US (Rg)	5'729	0	0	5'729	176.18	1'009'335	2.94
Mckesson (Rg)	0	1'710	0	1'710	584.04	998'708	2.91
Microsoft (Rg)	2'200	0	0	2'200	446.95	983'290	2.87
Mastercard-A (Rg)	1'921	0	0	1'921	441.16	847'468	2.47
Marsh & McLennan (Rg)	3'930	0	0	3'930	210.72	828'130	2.41
LPL Finance Holding (Rg)	2'917	0	0	2'917	279.30	814'718	2.37
Walmart (Rg)	3'975	11'925	3'975	11'925	67.71	807'442	2.35
AFLAC (Rg)	8'945	0	0	8'945	89.31	798'878	2.33
IDEXX Labs (Rg)	1'631	0	0	1'631	487.20	794'623	2.32
Autozone (Rg)	266	0	0	266	2'964.10	788'451	2.30
MercadoLibre (Rg)	460	0	0	460	1'643.40	755'964	2.20
Service Corp Int (Rg)	10'039	0	0	10'039	71.13	714'074	2.08
Visa-A (Rg)	2'550	0	0	2'550	262.47	669'299	1.95
Constellation Brd-A (Rg)	2'570	0	0	2'570	257.28	661'210	1.93
Walt Disney (Rg)	5'940	0	0	5'940	99.29	589'783	1.72
Zoetis-A (Rg)	3'393	0	0	3'393	173.36	588'210	1.71
Monster Beverage (Rg)	11'675	0	0	11'675	49.95	583'166	1.70
McDonald's (Rg)	2'270	0	0	2'270	254.84	578'487	1.69
Booking Holding (Rg)	145	0	0	145	3'961.50	574'418	1.67
LKQ (Rg)	13'170	0	0	13'170	41.59	547'740	1.60
Lululemon Athl (Rg)	0	1'630	0	1'630	298.70	486'881	1.42
Marriott Intl-A (Rg)	1'555	0	0	1'555	241.77	375'952	1.10
Acushnet Holdngs (Rg)	5'900	0	0	5'900	63.48	374'532	1.09
PwrSchool Holding-A (Rg)	12'070	0	0	12'070	22.39	270'247	0.79
Apple (Rg)	6'045	0	6'045	0	0.00	0	0.00
The Simply Good (Rg)	19'775	0	19'775	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>21'496'487</b>	<b>62.64</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>33'559'280</b>	<b>97.79</b>
<b>Anrechte</b>							
<b>Anrechte in EUR</b>							
Wolters Klu Drp 24	0	10'055	10'055	0	0.00	0	0.00
Viscof Rts 11.06.24	0	6'360	6'360	0	0.00	0	0.00
<b>Total Anrechte in EUR</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>33'559'280</b>	<b>97.79</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>33'559'280</b>	<b>97.79</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>733'867</b>	<b>2.14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>37'696</b>	<b>0.11</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>34'330'842</b>	<b>100.04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-14'495</b>	<b>-0.04</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>34'316'347</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

# VP Bank Future Industry Fund

## Vermögensrechnung per 30.06.2024

VP Bank Future Industry Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'709'534.33
Wertpapiere	
Aktien	35'747'401.85
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	5'263.30
Forderungen aus Zinsen	9'577.39
Gründungskosten	17'281.53
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>37'489'058.40</b>
Verbindlichkeiten	-15'807.97
<b>Nettovermögen</b>	<b>37'473'250.43</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'820'148.55
- davon Anteilklasse CHF IM	12'355'012.65
- davon Anteilklasse EUR BI	2'585'525.40
- davon Anteilklasse EUR IM	14'640'704.92
- davon Anteilklasse USD BI	1'242'433.36
- davon Anteilklasse USD IM	4'829'425.55
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse CHF BI	12'711.301
Anteilklasse CHF IM	83'997.000
Anteilklasse EUR BI	18'040.605
Anteilklasse EUR IM	97'910.472
Anteilklasse USD BI	9'063.000
Anteilklasse USD IM	33'771.000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse CHF BI	CHF 128.67
Anteilklasse CHF IM	CHF 132.17
Anteilklasse EUR BI	EUR 133.72
Anteilklasse EUR IM	EUR 139.52
Anteilklasse USD BI	USD 137.09
Anteilklasse USD IM	USD 143.01

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

VP Bank Future Industry Fund	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	19'188.31
- davon Anteilklasse CHF BI	862.00
- davon Anteilklasse CHF IM	6'294.06
- davon Anteilklasse EUR BI	1'263.03
- davon Anteilklasse EUR IM	7'444.67
- davon Anteilklasse USD BI	676.60
- davon Anteilklasse USD IM	2'647.95
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	153'569.96
- davon Anteilklasse CHF BI	6'919.05
- davon Anteilklasse CHF IM	50'165.00
- davon Anteilklasse EUR BI	10'262.69
- davon Anteilklasse EUR IM	59'438.46
- davon Anteilklasse USD BI	5'459.33
- davon Anteilklasse USD IM	21'325.43
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'331.26
- davon Anteilklasse CHF BI	67.18
- davon Anteilklasse CHF IM	416.70
- davon Anteilklasse EUR BI	-56.11
- davon Anteilklasse EUR IM	711.82
- davon Anteilklasse USD BI	19.07
- davon Anteilklasse USD IM	172.60
<b>Total Erträge</b>	<b>174'089.53</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	7'848.23
- davon Anteilklasse CHF IM	56'875.76
- davon Anteilklasse EUR BI	11'469.61
- davon Anteilklasse EUR IM	67'594.95
- davon Anteilklasse USD BI	6'155.00
- davon Anteilklasse USD IM	24'145.98
Verwaltungsvergütung	9'889.61
- davon Anteilklasse CHF BI	1'139.19
- davon Anteilklasse CHF IM	2'377.01
- davon Anteilklasse EUR BI	1'668.98
- davon Anteilklasse EUR IM	2'810.73
- davon Anteilklasse USD BI	894.36
- davon Anteilklasse USD IM	999.34

Portfolio Management Gebühr	38'868.99
- davon Anteilklasse CHF BI	2'441.15
- davon Anteilklasse CHF IM	11'884.89
- davon Anteilklasse EUR BI	3'576.37
- davon Anteilklasse EUR IM	14'053.38
- davon Anteilklasse USD BI	1'916.43
- davon Anteilklasse USD IM	4'996.77
 Verwahrstellenvergütung	 17'094.36
- davon Anteilklasse CHF BI	976.48
- davon Anteilklasse CHF IM	5'348.21
- davon Anteilklasse EUR BI	1'430.53
- davon Anteilklasse EUR IM	6'324.03
- davon Anteilklasse USD BI	766.62
- davon Anteilklasse USD IM	2'248.49
 Abschreibung Gründungskosten	 2'124.55
- davon Anteilklasse CHF BI	95.35
- davon Anteilklasse CHF IM	697.02
- davon Anteilklasse EUR BI	139.76
- davon Anteilklasse EUR IM	824.37
- davon Anteilklasse USD BI	74.91
- davon Anteilklasse USD IM	293.14
 Sonstige Aufwendungen	 20'307.92
- davon Anteilklasse CHF BI	2'441.15
- davon Anteilklasse CHF IM	4'753.91
- davon Anteilklasse EUR BI	3'576.37
- davon Anteilklasse EUR IM	5'621.32
- davon Anteilklasse USD BI	1'916.43
- davon Anteilklasse USD IM	1'998.74
 Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	 3'271.27
- davon Anteilklasse CHF BI	-3.32
- davon Anteilklasse CHF IM	687.61
- davon Anteilklasse EUR BI	0.00
- davon Anteilklasse EUR IM	1'076.27
- davon Anteilklasse USD BI	68.46
- davon Anteilklasse USD IM	1'442.25
 <b>Total Aufwendungen</b>	 <b>91'556.70</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	7'090.00
- davon Anteilklasse CHF IM	25'748.65
- davon Anteilklasse EUR BI	10'392.01
- davon Anteilklasse EUR IM	30'710.10
- davon Anteilklasse USD BI	5'637.21
- davon Anteilklasse USD IM	11'978.73

<b>Nettoerfolg</b>	<b>82'532.83</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	758.23
- davon Anteilklasse CHF IM	31'127.11
- davon Anteilklasse EUR BI	1'077.60
- davon Anteilklasse EUR IM	36'884.85
- davon Anteilklasse USD BI	517.79
- davon Anteilklasse USD IM	12'167.25
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>1'376'778.75</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	60'293.89
- davon Anteilklasse CHF IM	453'625.57
- davon Anteilklasse EUR BI	88'208.33
- davon Anteilklasse EUR IM	536'406.34
- davon Anteilklasse USD BI	49'389.06
- davon Anteilklasse USD IM	188'855.56
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'459'311.58</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	61'052.12
- davon Anteilklasse CHF IM	484'752.68
- davon Anteilklasse EUR BI	89'285.93
- davon Anteilklasse EUR IM	573'291.19
- davon Anteilklasse USD BI	49'906.85
- davon Anteilklasse USD IM	201'022.81
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>3'114'848.53</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	137'993.95
- davon Anteilklasse CHF IM	1'024'981.98
- davon Anteilklasse EUR BI	201'036.12
- davon Anteilklasse EUR IM	1'209'116.18
- davon Anteilklasse USD BI	109'642.26
- davon Anteilklasse USD IM	432'078.04
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'574'160.11</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	199'046.07
- davon Anteilklasse CHF IM	1'509'734.66
- davon Anteilklasse EUR BI	290'322.05
- davon Anteilklasse EUR IM	1'782'407.37
- davon Anteilklasse USD BI	159'549.11
- davon Anteilklasse USD IM	633'100.85

## 3-Jahres-Vergleich

VP Bank Future Industry Fund

(in USD)

### Nettovermögen

31.12.2022	<b>28'138'774.48</b>
- Anteilklasse CHF BI*	1'103'006.72
- Anteilklasse CHF IM*	8'667'682.84
- Anteilklasse EUR BI*	935'171.86
- Anteilklasse EUR IM*	12'766'250.55
- Anteilklasse USD BI*	1'017'894.14
- Anteilklasse USD IM*	3'648'768.37
31.12.2023	<b>36'528'151.62</b>
- Anteilklasse CHF BI	1'542'327.35
- Anteilklasse CHF IM	11'897'349.74
- Anteilklasse EUR BI	2'212'992.63
- Anteilklasse EUR IM	14'513'806.64
- Anteilklasse USD BI	1'279'100.50
- Anteilklasse USD IM	5'082'574.76
30.06.2024	<b>37'473'250.43</b>
- Anteilklasse CHF BI	1'820'148.55
- Anteilklasse CHF IM	12'355'012.65
- Anteilklasse EUR BI	2'585'525.40
- Anteilklasse EUR IM	14'640'704.92
- Anteilklasse USD BI	1'242'433.36
- Anteilklasse USD IM	4'829'425.55

### Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	10'364.918
- Anteilklasse CHF IM*	79'826.243
- Anteilklasse EUR BI*	8'780.000
- Anteilklasse EUR IM*	115'652.541
- Anteilklasse USD BI*	9'990.888
- Anteilklasse USD IM*	34'563.475
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	12'168.560
- Anteilklasse CHF IM	91'582.132
- Anteilklasse EUR BI	17'444.605
- Anteilklasse EUR IM	109'898.035
- Anteilklasse USD BI	10'541.000
- Anteilklasse USD IM	40'241.475

30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	12'711.301
- Anteilklasse CHF IM	83'997.000
- Anteilklasse EUR BI	18'040.605
- Anteilklasse EUR IM	97'910.472
- Anteilklasse USD BI	9'063.000
- Anteilklasse USD IM	33'771.000

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	106.42
- Anteilklasse CHF IM*	108.58
- Anteilklasse EUR BI*	106.51
- Anteilklasse EUR IM*	110.38
- Anteilklasse USD BI*	101.88
- Anteilklasse USD IM*	105.57
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	126.75
- Anteilklasse CHF IM	129.91
- Anteilklasse EUR BI	126.86
- Anteilklasse EUR IM	132.07
- Anteilklasse USD BI	121.35
- Anteilklasse USD IM	126.30
30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	143.19
- Anteilklasse CHF IM	147.09
- Anteilklasse EUR BI	143.32
- Anteilklasse EUR IM	149.53
- Anteilklasse USD BI	137.09
- Anteilklasse USD IM	143.01

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Future Industry Fund

(in USD)

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>36'528'151.62</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'542'327.35
- davon Anteilklasse CHF IM	11'897'349.74
- davon Anteilklasse EUR BI	2'212'992.63
- davon Anteilklasse EUR IM	14'513'806.64
- davon Anteilklasse USD BI	1'279'100.50
- davon Anteilklasse USD IM	5'082'574.76
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0.00</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	0.00
- davon Anteilklasse CHF IM	0.00
- davon Anteilklasse EUR BI	0.00
- davon Anteilklasse EUR IM	0.00
- davon Anteilklasse USD BI	0.00
- davon Anteilklasse USD IM	0.00
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>1'493'474.69</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	206'731.97
- davon Anteilklasse CHF IM	507'326.05
- davon Anteilklasse EUR BI	82'154.61
- davon Anteilklasse EUR IM	440'084.81
- davon Anteilklasse USD BI	114'621.07
- davon Anteilklasse USD IM	142'556.18
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-5'124'476.00</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-127'886.34
- davon Anteilklasse CHF IM	-1'559'668.71
- davon Anteilklasse EUR BI	0.00
- davon Anteilklasse EUR IM	-2'095'958.35
- davon Anteilklasse USD BI	-310'886.71
- davon Anteilklasse USD IM	-1'030'075.89
<b>Ertragsausgleich</b>	<b>1'940.01</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-70.50
- davon Anteilklasse CHF IM	270.91
- davon Anteilklasse EUR BI	56.11
- davon Anteilklasse EUR IM	364.45
- davon Anteilklasse USD BI	49.39
- davon Anteilklasse USD IM	1'269.65

<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'574'160.11</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	199'046.07
- davon Anteilklasse CHF IM	1'509'734.66
- davon Anteilklasse EUR BI	290'322.05
- davon Anteilklasse EUR IM	1'782'407.37
- davon Anteilklasse USD BI	159'549.11
- davon Anteilklasse USD IM	633'100.85
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37'473'250.43</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	1'820'148.55
- davon Anteilklasse CHF IM	12'355'012.65
- davon Anteilklasse EUR BI	2'585'525.40
- davon Anteilklasse EUR IM	14'640'704.92
- davon Anteilklasse USD BI	1'242'433.36
- davon Anteilklasse USD IM	4'829'425.55

## Anteile im Umlauf

VP Bank Future Industry Fund

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	12'168.560
- Anteilklasse CHF IM	91'582.132
- Anteilklasse EUR BI	17'444.605
- Anteilklasse EUR IM	109'898.035
- Anteilklasse USD BI	10'541.000
- Anteilklasse USD IM	40'241.475

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	1'494.061
- Anteilklasse CHF IM	3'642.434
- Anteilklasse EUR BI	596.000
- Anteilklasse EUR IM	3'016.765
- Anteilklasse USD BI	889.000
- Anteilklasse USD IM	1'043.000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	-951.320
- Anteilklasse CHF IM	-11'227.566
- Anteilklasse EUR BI	0.000
- Anteilklasse EUR IM	-15'004.328
- Anteilklasse USD BI	-2'367.000
- Anteilklasse USD IM	-7'513.475

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	12'711.301
- Anteilklasse CHF IM	83'997.000
- Anteilklasse EUR BI	18'040.605
- Anteilklasse EUR IM	97'910.472
- Anteilklasse USD BI	9'063.000
- Anteilklasse USD IM	33'771.000

## Vermögensinventar per 30.06.2024

VP Bank Future Industry Fund

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in CAD</b>							
ATS (Rg)	22'879	0	22'879	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in CAD</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in CHF</b>							
ABB (N)	28'730	0	0	28'730	49.92	1'596'040	4.26
Tecan Grp (N)	0	1'450	0	1'450	300.80	485'377	1.30
<b>Total Aktien in CHF</b>						<b>2'081'417</b>	<b>5.55</b>
<b>Aktien in DKK</b>							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	13'350	0	0	13'350	1'005.60	1'929'350	5.15
<b>Total Aktien in DKK</b>						<b>1'929'350</b>	<b>5.15</b>
<b>Aktien in EUR</b>							
Sanofi (P)	5'432	0	0	5'432	89.94	523'622	1.40
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>523'622</b>	<b>1.40</b>
<b>Aktien in GBP</b>							
Darktrace (Rg)	188'000	0	0	188'000	5.77	1'370'270	3.66
AstraZeneca (Rg)	4'675	0	0	4'675	123.56	730'185	1.95
BAE Systems (Rg)	38'550	0	0	38'550	13.20	643'238	1.72
Ashtead Group (Rg)	7'680	0	0	7'680	52.82	512'782	1.37
QinetiQ Group (Rg)	63'570	0	0	63'570	4.43	356'144	0.95
<b>Total Aktien in GBP</b>						<b>3'612'620</b>	<b>9.64</b>
<b>Aktien in JPY</b>							
ITOCHU	28'000	0	0	28'000	7'854.00	1'367'047	3.65
Keyence Corp (Rg)	1'500	0	0	1'500	70'550.00	657'844	1.76
Fanuc (Rg)	23'500	0	23'500	0	0.00	0	0.00
Trend Micro (Rg)	11'000	0	11'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in JPY</b>						<b>2'024'891</b>	<b>5.40</b>
<b>Aktien in SEK</b>							
Addtech-B (Rg)	33'000	0	0	33'000	263.40	820'777	2.19
Svenska Cellulo -B- (Rg)	0	55'095	0	55'095	156.55	814'443	2.17
Assa Abloy-B (Rg)	25'239	0	0	25'239	299.60	714'019	1.91
Axfood (Rg)	20'395	0	0	20'395	278.40	536'153	1.43
Munters Grp-B (Rg)	0	27'990	0	27'990	199.80	528'073	1.41
Arjo-B (Rg)	0	121'000	0	121'000	41.02	468'680	1.25
Atlas Copco-A (Rg)	59'195	0	59'195	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in SEK</b>						<b>3'882'146</b>	<b>10.36</b>
<b>Aktien in SGD</b>							
Singapore Technologies	111'600	0	111'600	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in SGD</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in USD</b>							
Advanced Micro D (Rg)	9'230	0	0	9'230	162.21	1'497'198	4.00
KLA (Rg)	1'718	0	0	1'718	824.51	1'416'508	3.78

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Lam Research Cor (Rg)	1'274	0	0	1'274	1'064.85	1'356'619	3.62
CrwdStrik Holding-A (Rg)	3'392	0	0	3'392	383.19	1'299'780	3.47
BostoScientific	15'018	0	0	15'018	77.01	1'156'536	3.09
Booz Allen Ham-A (Rg)	7'430	0	0	7'430	153.90	1'143'477	3.05
OSI Systems (Rg)	8'055	0	0	8'055	137.52	1'107'724	2.96
Datadog-A (Rg)	7'800	0	0	7'800	129.69	1'011'582	2.70
Caci Intl-A (Rg)	2'260	0	0	2'260	430.13	972'094	2.59
Cencora (Rg)	0	3'970	0	3'970	225.30	894'441	2.39
Leidos Holdg (Rg)	5'592	0	0	5'592	145.88	815'761	2.18
Waste Management (Rg)	3'746	0	0	3'746	213.34	799'172	2.13
Qualcomm (Rg)	3'900	0	0	3'900	199.18	776'802	2.07
NVIDIA (Rg)	0	6'200	0	6'200	123.54	765'948	2.04
W.R.Berkley (Rg)	9'300	0	0	9'300	78.58	730'794	1.95
Arista Networks (Rg)	0	2'050	0	2'050	350.48	718'484	1.92
Zscaler (Rg)	3'725	0	0	3'725	192.19	715'908	1.91
Parsons (Rg)	0	8'465	0	8'465	81.81	692'522	1.85
Vertv Holdings-A (Rg)	0	7'190	0	7'190	86.57	622'438	1.66
nVent Elec (Rg)	0	7'975	0	7'975	76.61	610'965	1.63
Automatic Data P (Rg)	2'545	0	0	2'545	238.69	607'466	1.62
Stryker (Rg)	0	1'760	0	1'760	340.25	598'840	1.60
Cadence Design (Rg)	0	1'890	0	1'890	307.75	581'648	1.55
Dynatrace (Rg)	9'795	0	0	9'795	44.74	438'228	1.17
Repligen (Rg)	0	2'875	0	2'875	126.06	362'423	0.97
A10 Networks (Rg)	44'188	0	44'188	0	0.00	0	0.00
Agilent Tech (Rg)	4'515	0	4'515	0	0.00	0	0.00
Akamai Technolog (Rg)	0	4'470	4'470	0	0.00	0	0.00
Box-A (Rg)	23'546	0	23'546	0	0.00	0	0.00
Coca-Cola Co (Rg)	9'028	0	9'028	0	0.00	0	0.00
Ensign Group (Rg)	8'140	0	8'140	0	0.00	0	0.00
Fidelity Nationa (Rg)	5'880	0	5'880	0	0.00	0	0.00
IQVIA Holdings (Rg)	3'050	0	3'050	0	0.00	0	0.00
Palo Alto Net (Rg)	4'175	0	4'175	0	0.00	0	0.00
Progyny (Rg)	13'125	0	13'125	0	0.00	0	0.00
Shockwave Med (Rg)	3'735	0	3'735	0	0.00	0	0.00
Texas Instrument (Rg)	3'523	0	3'523	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>21'693'357</b>	<b>57.89</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>35'747'402</b>	<b>95.39</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>35'747'402</b>	<b>95.39</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>35'747'402</b>	<b>95.39</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1'709'534</b>	<b>4.56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>32'122</b>	<b>0.09</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>37'489'058</b>	<b>100.04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-15'808</b>	<b>-0.04</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>37'473'250</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

# VP Bank Future Infrastructure Fund

## Vermögensrechnung per 30.06.2024

VP Bank Future Infrastructure Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'282'112.70
Wertpapiere	
Aktien	36'459'280.10
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	34'120.68
Forderungen aus Zinsen	9'257.71
Gründungskosten	17'281.52
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>37'802'052.71</b>
Verbindlichkeiten	-16'692.49
<b>Nettovermögen</b>	<b>37'785'360.22</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	3'500'784.01
- davon Anteilklasse CHF IM	12'049'606.27
- davon Anteilklasse EUR BI	2'966'390.59
- davon Anteilklasse EUR IM	11'351'332.66
- davon Anteilklasse USD BI	652'925.18
- davon Anteilklasse USD IM	7'264'321.51
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse CHF BI	27'343.878
Anteilklasse CHF IM	91'479.630
Anteilklasse EUR BI	23'146.720
Anteilklasse EUR IM	84'771.493
Anteilklasse USD BI	5'325.530
Anteilklasse USD IM	56'725.634
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse CHF BI	CHF 115.05
Anteilklasse CHF IM	CHF 118.36
Anteilklasse EUR BI	EUR 119.57
Anteilklasse EUR IM	EUR 124.94
Anteilklasse USD BI	USD 122.60
Anteilklasse USD IM	USD 128.06

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

VP Bank Future Infrastructure Fund

(in USD)

Erträge der Bankguthaben	17'940.74
- davon Anteilklasse CHF BI	1'566.69
- davon Anteilklasse CHF IM	5'663.66
- davon Anteilklasse EUR BI	1'367.45
- davon Anteilklasse EUR IM	5'449.55
- davon Anteilklasse USD BI	350.62
- davon Anteilklasse USD IM	3'542.77
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	350'121.53
- davon Anteilklasse CHF BI	30'975.14
- davon Anteilklasse CHF IM	110'272.76
- davon Anteilklasse EUR BI	27'034.81
- davon Anteilklasse EUR IM	105'574.15
- davon Anteilklasse USD BI	6'496.19
- davon Anteilklasse USD IM	69'768.48
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'412.30
- davon Anteilklasse CHF BI	702.43
- davon Anteilklasse CHF IM	1'534.60
- davon Anteilklasse EUR BI	-46.31
- davon Anteilklasse EUR IM	1'516.44
- davon Anteilklasse USD BI	61.99
- davon Anteilklasse USD IM	643.15
<b>Total Erträge</b>	<b>372'474.57</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	33'244.26
- davon Anteilklasse CHF IM	117'471.02
- davon Anteilklasse EUR BI	28'355.95
- davon Anteilklasse EUR IM	112'540.14
- davon Anteilklasse USD BI	6'908.80
- davon Anteilklasse USD IM	73'954.40
Verwaltungsvergütung	10'910.99
- davon Anteilklasse CHF BI	2'287.35
- davon Anteilklasse CHF IM	2'362.82
- davon Anteilklasse EUR BI	1'995.65
- davon Anteilklasse EUR IM	2'273.92
- davon Anteilklasse USD BI	513.73
- davon Anteilklasse USD IM	1'477.52

Portfolio Management Gebühr	40'849.96
- davon Anteilklasse CHF BI	4'901.45
- davon Anteilklasse CHF IM	11'813.92
- davon Anteilklasse EUR BI	4'276.46
- davon Anteilklasse EUR IM	11'369.43
- davon Anteilklasse USD BI	1'100.99
- davon Anteilklasse USD IM	7'387.71
Verwahrstellenvergütung	17'868.55
- davon Anteilklasse CHF BI	1'960.53
- davon Anteilklasse CHF IM	5'316.26
- davon Anteilklasse EUR BI	1'710.64
- davon Anteilklasse EUR IM	5'116.25
- davon Anteilklasse USD BI	440.42
- davon Anteilklasse USD IM	3'324.45
Abschreibung Gründungskosten	2'124.55
- davon Anteilklasse CHF BI	185.36
- davon Anteilklasse CHF IM	670.67
- davon Anteilklasse EUR BI	161.64
- davon Anteilklasse EUR IM	645.79
- davon Anteilklasse USD BI	41.86
- davon Anteilklasse USD IM	419.23
Sonstige Aufwendungen	22'507.26
- davon Anteilklasse CHF BI	4'901.45
- davon Anteilklasse CHF IM	4'725.50
- davon Anteilklasse EUR BI	4'276.46
- davon Anteilklasse EUR IM	4'547.76
- davon Anteilklasse USD BI	1'100.99
- davon Anteilklasse USD IM	2'955.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	9'199.56
- davon Anteilklasse CHF BI	229.27
- davon Anteilklasse CHF IM	1'873.38
- davon Anteilklasse EUR BI	41.27
- davon Anteilklasse EUR IM	3'124.11
- davon Anteilklasse USD BI	211.46
- davon Anteilklasse USD IM	3'720.07
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>103'460.87</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	14'465.41
- davon Anteilklasse CHF IM	26'762.55
- davon Anteilklasse EUR BI	12'462.12
- davon Anteilklasse EUR IM	27'077.26
- davon Anteilklasse USD BI	3'409.45
- davon Anteilklasse USD IM	19'284.08

<b>Nettoerfolg</b>	<b>269'013.70</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	18'778.85
- davon Anteilklasse CHF IM	90'708.47
- davon Anteilklasse EUR BI	15'893.83
- davon Anteilklasse EUR IM	85'462.88
- davon Anteilklasse USD BI	3'499.35
- davon Anteilklasse USD IM	54'670.32
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>1'980'573.69</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	174'919.66
- davon Anteilklasse CHF IM	628'495.98
- davon Anteilklasse EUR BI	152'281.74
- davon Anteilklasse EUR IM	596'949.98
- davon Anteilklasse USD BI	33'194.57
- davon Anteilklasse USD IM	394'731.76
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2'249'587.39</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	193'698.51
- davon Anteilklasse CHF IM	719'204.45
- davon Anteilklasse EUR BI	168'175.57
- davon Anteilklasse EUR IM	682'412.86
- davon Anteilklasse USD BI	36'693.92
- davon Anteilklasse USD IM	449'402.08
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>705'643.59</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	40'664.09
- davon Anteilklasse CHF IM	229'864.10
- davon Anteilklasse EUR BI	46'670.91
- davon Anteilklasse EUR IM	223'504.89
- davon Anteilklasse USD BI	20'657.66
- davon Anteilklasse USD IM	144'281.94
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'955'230.98</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	234'362.60
- davon Anteilklasse CHF IM	949'068.55
- davon Anteilklasse EUR BI	214'846.48
- davon Anteilklasse EUR IM	905'917.75
- davon Anteilklasse USD BI	57'351.58
- davon Anteilklasse USD IM	593'684.02

## 3-Jahres-Vergleich

VP Bank Future Infrastructure Fund

(in USD)

### Nettovermögen

31.12.2022	<b>32'137'797.96</b>
- Anteilklasse CHF BI*	1'936'233.74
- Anteilklasse CHF IM*	10'175'906.62
- Anteilklasse EUR BI*	2'052'708.52
- Anteilklasse EUR IM*	11'106'210.71
- Anteilklasse USD BI*	273'609.18
- Anteilklasse USD IM*	6'593'129.19
31.12.2023	<b>36'888'032.16</b>
- Anteilklasse CHF BI	3'147'387.41
- Anteilklasse CHF IM	11'476'048.48
- Anteilklasse EUR BI	2'698'751.64
- Anteilklasse EUR IM	11'534'089.00
- Anteilklasse USD BI	877'592.32
- Anteilklasse USD IM	7'154'163.31
30.06.2024	<b>37'785'360.22</b>
- Anteilklasse CHF BI	3'500'784.01
- Anteilklasse CHF IM	12'049'606.27
- Anteilklasse EUR BI	2'966'390.59
- Anteilklasse EUR IM	11'351'332.66
- Anteilklasse USD BI	652'925.18
- Anteilklasse USD IM	7'264'321.51

### Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	18'007.940
- Anteilklasse CHF IM*	92'616.338
- Anteilklasse EUR BI*	19'073.370
- Anteilklasse EUR IM*	99'431.869
- Anteilklasse USD BI*	2'657.454
- Anteilklasse USD IM*	61'720.759
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	26'546.594
- Anteilklasse CHF IM	94'290.267
- Anteilklasse EUR BI	22'739.720
- Anteilklasse EUR IM	93'220.127
- Anteilklasse USD BI	7'729.530
- Anteilklasse USD IM	60'459.501

30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	27'343.878
- Anteilklasse CHF IM	91'479.630
- Anteilklasse EUR BI	23'146.720
- Anteilklasse EUR IM	84'771.493
- Anteilklasse USD BI	5'325.530
- Anteilklasse USD IM	56'725.634

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF BI*	107.52
- Anteilklasse CHF IM*	109.87
- Anteilklasse EUR BI*	107.62
- Anteilklasse EUR IM*	111.70
- Anteilklasse USD BI*	102.96
- Anteilklasse USD IM*	106.82
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF BI	118.56
- Anteilklasse CHF IM	121.71
- Anteilklasse EUR BI	118.68
- Anteilklasse EUR IM	123.73
- Anteilklasse USD BI	113.54
- Anteilklasse USD IM	118.33
30.06.2024	
- Anteilklasse CHF BI	128.03
- Anteilklasse CHF IM	131.72
- Anteilklasse EUR BI	128.16
- Anteilklasse EUR IM	133.91
- Anteilklasse USD BI	122.60
- Anteilklasse USD IM	128.06

\* Erstes Geschäftsjahresende

## Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Future Infrastructure Fund

(in USD)

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>36'888'032.16</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	3'147'387.41
- davon Anteilklasse CHF IM	11'476'048.48
- davon Anteilklasse EUR BI	2'698'751.64
- davon Anteilklasse EUR IM	11'534'089.00
- davon Anteilklasse USD BI	877'592.32
- davon Anteilklasse USD IM	7'154'163.31
<b>Ausschüttungen</b>	<b>0.00</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	0.00
- davon Anteilklasse CHF IM	0.00
- davon Anteilklasse EUR BI	0.00
- davon Anteilklasse EUR IM	0.00
- davon Anteilklasse USD BI	0.00
- davon Anteilklasse USD IM	0.00
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>1'897'557.10</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	267'271.42
- davon Anteilklasse CHF IM	616'772.20
- davon Anteilklasse EUR BI	66'128.09
- davon Anteilklasse EUR IM	325'783.99
- davon Anteilklasse USD BI	135'515.91
- davon Anteilklasse USD IM	486'085.49
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-3'960'247.28</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-147'764.26
- davon Anteilklasse CHF IM	-992'621.74
- davon Anteilklasse EUR BI	-13'423.20
- davon Anteilklasse EUR IM	-1'416'065.75
- davon Anteilklasse USD BI	-417'684.10
- davon Anteilklasse USD IM	-972'688.23
<b>Ertragsausgleich</b>	<b>4'787.26</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	-473.16
- davon Anteilklasse CHF IM	338.78
- davon Anteilklasse EUR BI	87.58
- davon Anteilklasse EUR IM	1'607.67
- davon Anteilklasse USD BI	149.47
- davon Anteilklasse USD IM	3'076.92

<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'955'230.98</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	234'362.60
- davon Anteilklasse CHF IM	949'068.55
- davon Anteilklasse EUR BI	214'846.48
- davon Anteilklasse EUR IM	905'917.75
- davon Anteilklasse USD BI	57'351.58
- davon Anteilklasse USD IM	593'684.02
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37'785'360.22</b>
- davon Anteilklasse CHF BI	3'500'784.01
- davon Anteilklasse CHF IM	12'049'606.27
- davon Anteilklasse EUR BI	2'966'390.59
- davon Anteilklasse EUR IM	11'351'332.66
- davon Anteilklasse USD BI	652'925.18
- davon Anteilklasse USD IM	7'264'321.51

## Anteile im Umlauf

VP Bank Future Infrastructure Fund

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	26'546.594
- Anteilklasse CHF IM	94'290.267
- Anteilklasse EUR BI	22'739.720
- Anteilklasse EUR IM	93'220.127
- Anteilklasse USD BI	7'729.530
- Anteilklasse USD IM	60'459.501

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	2'037.284
- Anteilklasse CHF IM	4'799.810
- Anteilklasse EUR BI	507.000
- Anteilklasse EUR IM	2'397.168
- Anteilklasse USD BI	1'226.000
- Anteilklasse USD IM	3'811.010

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF BI	-1'240.000
- Anteilklasse CHF IM	-7'610.447
- Anteilklasse EUR BI	-100.000
- Anteilklasse EUR IM	-10'845.802
- Anteilklasse USD BI	-3'630.000
- Anteilklasse USD IM	-7'544.877

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF BI	27'343.878
- Anteilklasse CHF IM	91'479.630
- Anteilklasse EUR BI	23'146.720
- Anteilklasse EUR IM	84'771.493
- Anteilklasse USD BI	5'325.530
- Anteilklasse USD IM	56'725.634

## Vermögensinventar per 30.06.2024

VP Bank Future Infrastructure Fund

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Anrechte</b>							
<b>Anrechte in EUR</b>							
Aalberts Drp 24	0	20'490	20'490	0	0.00	0	0.00
<b>Total Anrechte in EUR</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in CAD</b>							
Canadian Natl RI (Rg)	6'500	0	0	6'500	161.66	767'921	2.03
Stantec (Rg)	9'085	0	0	9'085	114.53	760'405	2.01
WSP Global (Rg)	4'380	0	0	4'380	213.03	681'892	1.80
<b>Total Aktien in CAD</b>						<b>2'210'217</b>	<b>5.85</b>
<b>Aktien in CHF</b>							
Accelleron Ind (N)	0	16'915	0	16'915	35.20	662'595	1.75
Sika (N)	0	1'315	0	1'315	257.20	376'383	1.00
Holcim (N)	10'925	0	10'925	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in CHF</b>						<b>1'038'978</b>	<b>2.75</b>
<b>Aktien in CNY</b>							
JS Zhongtian Te-A- (Rg)	0	280'000	0	280'000	15.85	610'786	1.62
<b>Total Aktien in CNY</b>						<b>610'786</b>	<b>1.62</b>
<b>Aktien in DKK</b>							
ROCKWOOL Br/Rg-B (B)	2'315	0	0	2'315	2'826.00	940'216	2.49
DSV Br/Rg (B)	0	5'300	0	5'300	1'067.00	812'727	2.15
<b>Total Aktien in DKK</b>						<b>1'752'943</b>	<b>4.64</b>
<b>Aktien in EUR</b>							
Schneider El (P)	5'630	0	0	5'630	224.30	1'353'451	3.58
Vinci (P)	8'560	0	0	8'560	98.38	902'579	2.39
Constr Auxiliar (B)	22'155	0	0	22'155	35.10	833'458	2.21
Aalberts (B)	10'630	9'860	0	20'490	37.92	832'751	2.20
Fraport (I)	0	14'600	0	14'600	48.20	754'232	2.00
Prysmian (N)	11'450	0	0	11'450	57.82	709'559	1.88
Alstom (P)	0	41'045	0	41'045	15.70	690'661	1.83
Buzzi (N)	0	16'445	0	16'445	37.58	662'362	1.75
Capgemini (P)	3'029	0	0	3'029	185.70	602'859	1.60
Deutsche Post (N)	0	13'755	0	13'755	37.79	557'112	1.47
Daimler Tr Holding (N)	15'785	13'655	15'785	13'655	37.17	543'988	1.44
Spie (P)	14'505	0	0	14'505	33.78	525'149	1.39
TotalEnergies (P)	7'665	0	0	7'665	62.33	512'052	1.36
Acciona (B)	6'010	0	6'010	0	0.00	0	0.00
MAIRE (N)	218'210	0	218'210	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>9'480'212</b>	<b>25.09</b>

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Aktien in GBP</b>							
CRH PLC (Rg)	12'130	0	0	12'130	58.96	904'049	2.39
Genuit Grp (Rg)	111'390	0	0	111'390	4.32	607'576	1.61
<b>Total Aktien in GBP</b>						<b>1'511'625</b>	<b>4.00</b>
<b>Aktien in HKD</b>							
Xinyi Solar Holding (N)	0	700'000	0	700'000	3.93	352'370	0.93
Flat Glass Grp S -H (Rg)	0	225'000	0	225'000	11.50	331'428	0.88
BYD-H (Rg)	17'000	0	17'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in HKD</b>						<b>683'799</b>	<b>1.81</b>
<b>Aktien in JPY</b>							
Ebara Corp (Rg)	0	8'700	8'700	0	0.00	0	0.00
Hitachi Ltd (Rg)	0	9'300	9'300	0	0.00	0	0.00
Horiba (Rg)	0	8'500	8'500	0	0.00	0	0.00
KAJIMA (Rg)	56'000	0	56'000	0	0.00	0	0.00
Sumitomo El Ind (Rg)	0	43'500	43'500	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in JPY</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in SEK</b>							
Volvo -B- (Rg)	36'400	0	0	36'400	271.10	931'808	2.47
Skanska -B- (Rg)	0	30'870	0	30'870	190.80	556'174	1.47
Hexagon-B (Rg)	0	49'000	0	49'000	119.65	553'611	1.47
OX2 (Rg)	63'265	63'110	126'375	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in SEK</b>						<b>2'041'593</b>	<b>5.40</b>
<b>Aktien in USD</b>							
Republic Service (Rg)	8'885	0	0	8'885	194.34	1'726'711	4.57
Xylem (Rg)	17'273	0	4'978	12'295	135.63	1'667'571	4.41
Casella Waste Sys-A (Rg)	15'755	0	0	15'755	99.22	1'563'211	4.14
Quanta Services (Rg)	5'750	0	0	5'750	254.09	1'461'018	3.87
Mastec (Rg)	11'530	0	0	11'530	106.99	1'233'595	3.26
Watts Water Tech-A (Rg)	5'643	0	0	5'643	183.37	1'034'757	2.74
Advan Drainage S (Rg)	6'188	0	0	6'188	160.39	992'493	2.63
NXP Semiconducto (B)	3'334	0	0	3'334	269.09	897'146	2.37
BWX Technologies (Rg)	9'080	0	0	9'080	95.00	862'600	2.28
Tetra Tech (Rg)	3'820	0	0	3'820	204.48	781'114	2.07
AECOM (Rg)	8'616	0	0	8'616	88.14	759'414	2.01
Mueller Water Pro-A (Rg)	39'325	0	0	39'325	17.92	704'704	1.87
MYR Group (Rg)	4'849	0	0	4'849	135.71	658'058	1.74
Bentley Systms-B (Rg)	13'090	0	0	13'090	49.36	646'122	1.71
Jacobs Solutions (Rg)	4'505	0	0	4'505	139.71	629'394	1.67
Veralto (Rg)	0	6'255	0	6'255	95.47	597'165	1.58
O Reilly Auto (Rg)	0	520	0	520	1'056.06	549'151	1.45
Corteva (Rg)	0	6'765	0	6'765	53.94	364'904	0.97
Autoliv (Rg)	7'891	0	7'891	0	0.00	0	0.00
Deere & Co (Rg)	1'100	0	1'100	0	0.00	0	0.00
Emerson Electric (Rg)	6'516	0	6'516	0	0.00	0	0.00
Energy Recovery (Rg)	35'723	0	35'723	0	0.00	0	0.00
Enphase Energy (Rg)	3'112	0	3'112	0	0.00	0	0.00
GXO Logistics (Rg)	18'090	0	18'090	0	0.00	0	0.00
Johnson Ctr Int (Rg)	10'990	0	10'990	0	0.00	0	0.00
Visteon (Rg)	4'132	0	4'132	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>17'129'127</b>	<b>45.33</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>36'459'280</b>	<b>96.49</b>

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Anrechte</b>							
Anrechte in EUR							
Alstom Rts 10.06.24	0	41'045	41'045	0	0.00	0	0.00
<b>Total Anrechte in EUR</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>36'459'280</b>	<b>96.49</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>36'459'280</b>	<b>96.49</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1'282'113</b>	<b>3.39</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>60'660</b>	<b>0.16</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>37'802'053</b>	<b>100.04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-16'692</b>	<b>-0.04</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>37'785'360</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

## Ergänzende Angaben

### Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

### Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

VP Bank Future Citizen Fund: USD

- Anteilklasse CHF BI:	CHF
- Anteilklasse CHF IM:	CHF
- Anteilklasse EUR BI:	EUR
- Anteilklasse EUR IM:	EUR
- Anteilklasse USD BI:	USD
- Anteilklasse USD IM:	USD

VP Bank Future Industry Fund: USD

- Anteilklasse CHF BI:	CHF
- Anteilklasse CHF IM:	CHF
- Anteilklasse EUR BI:	EUR
- Anteilklasse EUR IM:	EUR
- Anteilklasse USD BI:	USD
- Anteilklasse USD IM:	USD

VP Bank Future Infrastructure Fund: USD

- Anteilklasse CHF BI:	CHF
- Anteilklasse CHF IM:	CHF
- Anteilklasse EUR BI:	EUR
- Anteilklasse EUR IM:	EUR
- Anteilklasse USD BI:	USD
- Anteilklasse USD IM:	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:

USD 1.— entspricht CAD 1.368357  
USD 1.— entspricht CHF 0.898600  
USD 1.— entspricht CNY 7.266053  
USD 1.— entspricht DKK 6.958178  
USD 1.— entspricht EUR 0.933029  
USD 1.— entspricht GBP 0.791091  
USD 1.— entspricht HKD 7.807124  
USD 1.— entspricht JPY 160.866452  
USD 1.— entspricht NOK 10.647550  
USD 1.— entspricht SEK 10.590204  
USD 1.— entspricht SGD 1.355150

### Transaktionskosten

#### VP Bank Future Citizen Fund

- Anteilklasse CHF BI:	USD 865.65
- Anteilklasse CHF IM:	USD 6'323.64
- Anteilklasse EUR BI:	USD 875.39
- Anteilklasse EUR IM:	USD 7'622.10
- Anteilklasse USD BI:	USD 271.80
- Anteilklasse USD IM:	USD 2'362.05

#### VP Bank Future Industry Fund

- Anteilklasse CHF BI:	USD 449.33
- Anteilklasse CHF IM:	USD 3'430.43
- Anteilklasse EUR BI:	USD 663.14
- Anteilklasse EUR IM:	USD 4'096.68
- Anteilklasse USD BI:	USD 384.72
- Anteilklasse USD IM:	USD 1'462.45

#### VP Bank Future Infrastructure Fund

- Anteilklasse CHF BI:	USD 5'403.11
- Anteilklasse CHF IM:	USD 19'738.06
- Anteilklasse EUR BI:	USD 4'715.07
- Anteilklasse EUR IM:	USD 19'031.14
- Anteilklasse USD BI:	USD 1'326.93
- Anteilklasse USD IM:	USD 12'349.13

### Hinterlegungsstellen

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

#### VP Bank Future Citizen Fund

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

#### VP Bank Future Industry Fund

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

#### VP Bank Future Infrastructure Fund

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)

### **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 Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li), [www.lafv.li](http://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.