



VP Bank Strategy Fund

per 31.03.2024 (ungeprüft)

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

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

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Konsolidiert	10
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	12
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	23
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	32
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	41
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	51
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	61
Ergänzende Angaben	70
Sonstige Informationen (ungeprüft)	74

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

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

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

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

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

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

Vertriebsträger Schweiz

Clearstream Fund Centre AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle Schweiz

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

Publikationsorgan Singapur

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2024

CHF 274.7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	CHF 1'743.02
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	CHF 1'193.14
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	CHF 120.48
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	EUR 1'146.41
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	EUR 1'215.61
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	USD 1'928.32
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	USD 1'253.56
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	CHF 1'084.32
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	CHF 1'048.39
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	EUR 1'510.23
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	EUR 1'108.10
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	USD 1'446.98
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	USD 1'077.25

Rendite¹

seit 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	7.33 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	7.61 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	7.02 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	8.87 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	9.15 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	10.49 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	10.64 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	5.80 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	5.94 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	7.31 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	7.46 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	7.68 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	7.71 %

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)	1.43 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.90 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.03 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.46 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.94 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.42 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.14 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.23 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	0.95 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.32 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.04 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.11 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	3.02 %

Synthetisches Total Expense Ratio³

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.95 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.43 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.56 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.96 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.45 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.95 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.68 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.68 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.41 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.77 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.49 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.54 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	3.56 %

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 (ohne Performance Fee) 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)	11.13 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	6.80 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	15.31 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	13.22 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	28.74 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	6.21 %

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

ISIN

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

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2024

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	5'635'119.81
Wertpapiere	
Obligationen	19'737'449.17
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	241'262'071.76
Zertifikate	9'250'024.74
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-961'848.61
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	162'189.67
Gesamtvermögen	275'085'006.54
Verbindlichkeiten	-370'407.46
Nettovermögen	274'714'599.07

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	53'277.15
Erträge der Wertpapiere Obligationen	111'688.35
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte Fonds	492'726.89
Sonstige Erträge	8'898.87
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'893.82
Total Erträge	661'697.43
Verwaltungsvergütung	408'923.52
Portfolio Management Gebühr	805'086.85
Verwahrstellenvergütung	244'589.67
Vertriebsstellenvergütung	47'854.11
Prüfungskosten	27'278.08
Sonstige Aufwendungen	61'273.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-24'152.24
Total Aufwendungen	1'570'853.82
Nettoerfolg	-909'156.38
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'567'641.80
Realisierter Erfolg	658'485.42
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	19'210'475.55
Gesamterfolg	19'868'960.97

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'200'128.33
Wertpapiere	
Obligationen	5'903'406.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	104'086'503.55
Zertifikate	3'909'254.61
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-459'762.51
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	33'596.95
Gesamtvermögen	115'673'126.93
Verbindlichkeiten	-122'693.76
Nettovermögen	115'550'433.17
- davon Anteilklasse B	44'054'234.06
- davon Anteilklasse BI	69'033'971.20
- davon Anteilklasse C	2'462'227.91
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	25'274.712
Anteilklasse BI	57'859.280
Anteilklasse C	20'437.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'743.02
Anteilklasse BI	CHF 1'193.14
Anteilklasse C	CHF 120.48

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

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

Erträge der Bankguthaben	10'837.95
- davon Anteilklasse B	4'154.25
- davon Anteilklasse BI	6'456.56
- davon Anteilklasse C	227.14
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	36'247.79
- davon Anteilklasse B	13'899.75
- davon Anteilklasse BI	21'589.74
- davon Anteilklasse C	758.30
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	131'512.19
- davon Anteilklasse B	50'418.19
- davon Anteilklasse BI	78'354.57
- davon Anteilklasse C	2'739.43
Sonstige Erträge	4'692.03
- davon Anteilklasse B	1'802.80
- davon Anteilklasse BI	2'791.73
- davon Anteilklasse C	97.50
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'507.88
- davon Anteilklasse B	-1'220.92
- davon Anteilklasse BI	-286.96
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Erträge	181'782.08
- davon Anteilklasse B	69'054.07
- davon Anteilklasse BI	108'905.64
- davon Anteilklasse C	3'822.37
Verwaltungsvergütung	165'873.68
- davon Anteilklasse B	63'593.77
- davon Anteilklasse BI	98'809.33
- davon Anteilklasse C	3'470.58

Portfolio Management Gebühr	340'475.38
- davon Anteilklasse B	190'803.82
- davon Anteilklasse BI	131'734.20
- davon Anteilklasse C	17'937.36
Verwahrstellenvergütung	100'123.63
- davon Anteilklasse B	42'400.79
- davon Anteilklasse BI	55'987.01
- davon Anteilklasse C	1'735.83
Vertriebsstellenvergütung	7'091.30
- davon Anteilklasse B	2'718.73
- davon Anteilklasse BI	4'224.03
- davon Anteilklasse C	148.54
Prüfungskosten	4'767.05
- davon Anteilklasse B	1'827.70
- davon Anteilklasse BI	2'839.67
- davon Anteilklasse C	99.68
Sonstige Aufwendungen	10'116.27
- davon Anteilklasse B	3'884.40
- davon Anteilklasse BI	6'021.55
- davon Anteilklasse C	210.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10'128.06
- davon Anteilklasse B	-6'853.87
- davon Anteilklasse BI	-3'274.19
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Aufwendungen	618'319.25
- davon Anteilklasse B	298'375.34
- davon Anteilklasse BI	296'341.60
- davon Anteilklasse C	23'602.31
Nettoerfolg	-436'537.17
- davon Anteilklasse B	-229'321.27
- davon Anteilklasse BI	-187'435.96
- davon Anteilklasse C	-19'779.94
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'008'791.35
- davon Anteilklasse B	386'219.26
- davon Anteilklasse BI	601'322.78
- davon Anteilklasse C	21'249.31

Realisierter Erfolg	572'254.18
- davon Anteilklasse B	156'897.99
- davon Anteilklasse BI	413'886.82
- davon Anteilklasse C	1'469.37
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	7'595'831.01
- davon Anteilklasse B	2'903'849.23
- davon Anteilklasse BI	4'532'112.40
- davon Anteilklasse C	159'869.38
Gesamterfolg	8'168'085.19
- davon Anteilklasse B	3'060'747.22
- davon Anteilklasse BI	4'945'999.22
- davon Anteilklasse C	161'338.75

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

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
30.09.2023	111'366'757.54
- Anteilklasse B	42'957'913.48
- Anteilklasse BI	66'107'954.90
- Anteilklasse C	2'300'889.16
31.03.2024	115'550'433.17
- Anteilklasse B	44'054'234.06
- Anteilklasse BI	69'033'971.20
- Anteilklasse C	2'462'227.91

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	26'910.648
- Anteilklasse BI	64'928.961
- Anteilklasse C	20'437.000
30.09.2023	
- Anteilklasse B	26'452.051
- Anteilklasse BI	59'623.326
- Anteilklasse C	20'437.000
31.03.2024	
- Anteilklasse B	25'274.712
- Anteilklasse BI	57'859.280
- Anteilklasse C	20'437.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'559.67
- Anteilklasse BI	1'059.20
- Anteilklasse C	108.78
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'623.99
- Anteilklasse BI	1'108.76
- Anteilklasse C	112.58
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'743.02
- Anteilklasse BI	1'193.14
- Anteilklasse C	120.48

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	111'366'757.54
- davon Anteilklasse B	42'957'913.48
- davon Anteilklasse BI	66'107'954.90
- davon Anteilklasse C	2'300'889.16
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	758'004.16
- davon Anteilklasse B	524'562.02
- davon Anteilklasse BI	233'442.14
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-4'733'793.54
- davon Anteilklasse B	-2'483'355.71
- davon Anteilklasse BI	-2'250'437.83
- davon Anteilklasse C	0.00
Ertragsausgleich	-8'620.18
- davon Anteilklasse B	-5'632.95
- davon Anteilklasse BI	-2'987.23
- davon Anteilklasse C	0.00
Gesamterfolg	8'168'085.19
- davon Anteilklasse B	3'060'747.22
- davon Anteilklasse BI	4'945'999.22
- davon Anteilklasse C	161'338.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	115'550'433.17
- davon Anteilklasse B	44'054'234.06
- davon Anteilklasse BI	69'033'971.20
- davon Anteilklasse C	2'462'227.91

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	26'452.051
- Anteilklasse BI	59'623.326
- Anteilklasse C	20'437.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	315.901
- Anteilklasse BI	206.870
- Anteilklasse C	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'493.240
- Anteilklasse BI	-1'970.916
- Anteilklasse C	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	25'274.712
- Anteilklasse BI	57'859.280
- Anteilklasse C	20'437.000

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 06/34 0%	1'500'000	0	500'000	1'000'000	93.73	937'320	0.81
Apple 30 0.75%	900'000	0	0	900'000	97.90	881'100	0.76
TotalEn Cap Int 27 0.5%	700'000	0	0	700'000	98.00	686'000	0.59
VP Bank 24 0.875%	600'000	0	0	600'000	99.61	597'654	0.52
Corp Andina Fomento 26 0.5%	600'000	0	0	600'000	98.15	588'900	0.51
Schweiz Eidg 28 4% ²	1'200'000	0	700'000	500'000	112.67	563'350	0.49
National Aus BK 25 0.3%	500'000	0	0	500'000	98.25	491'250	0.43
Metropolitan Life 26 0.3%	500'000	0	0	500'000	97.80	489'000	0.42
VP Bank 29 0.6%	400'000	0	0	400'000	93.26	373'032	0.32
LGT Bank 25 0.625%	300'000	0	0	300'000	98.60	295'800	0.26
Westpac Sec 24 0.375%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						5'903'406	5.11
Total Obligationen						5'903'406	5.11
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						5'903'406	5.11
Total Wertpapiere						5'903'406	5.11
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	6'510	0	0	6'510	259.00	1'122'261	0.97
Total Fonds in CAD						1'122'261	0.97
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	514'115	0	35'000	479'115	26.53	12'710'921	11.00
VPB BFD CHF -BI-	12'460	0	0	12'460	911.48	11'357'041	9.83
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	3'200	0	0	3'200	1'333.43	4'266'976	3.69
AB I Sh D HY -I2 CHF H-	0	194'205	0	194'205	17.80	3'456'849	2.99
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	21'630	0	0	21'630	119.33	2'581'108	2.23
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'855	0	300	1'555	1'389.21	2'160'222	1.87
Lombard Od Conv Bd -N CHF-	74'900	0	0	74'900	22.55	1'689'100	1.46
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	128.22	1'538'640	1.33
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	126.93	1'523'160	1.32
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	121.70	1'460'400	1.26
iShs Swiss Dom. Gov 7-15 CH -A-	22'190	0	22'190	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in CHF						42'744'416	36.99
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	164'360	0	10'000	154'360	32.01	4'805'914	4.16
Total Fonds in EUR						4'805'914	4.16
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	192'150	0	20'000	172'150	3'654.50	3'743'906	3.24
Total Fonds in JPY						3'743'906	3.24

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	67'760	0	3'000	64'760	93.54	5'456'124	4.72
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	46'775	0	7'000	39'775	151.55	5'429'329	4.70
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	4'843	0	0	4'843	1'109.26	4'838'690	4.19
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	987'130	0	0	987'130	5.35	4'754'059	4.11
Frank Templ K2 Alt -I acc-	300'995	0	0	300'995	13.29	3'603'000	3.12
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	71'480	0	0	71'480	53.95	3'473'088	3.01
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	2'000	0	0	2'000	1'654.40	2'980'235	2.58
JPM Glb Em Mkts ETF	103'565	0	0	103'565	29.19	2'723'104	2.36
iShs PLC China Large Cap ²	0	37'530	0	37'530	69.69	2'355'580	2.04
GS II GMM Alt Portfolio -I-	10'505	10'000	0	20'505	125.10	2'310'453	2.00
iShs Core MSCI World ETF	25'545	0	6'500	19'045	98.76	1'694'112	1.47
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	1'230	0	1'230	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						39'617'773	34.29
Total Fonds						92'034'270	79.65
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	20'000	0	0	20'000	123.66	2'227'569	1.93
SP GOLD/APHM perpetual	21'170	0	0	21'170	88.20	1'681'686	1.46
Total Zertifikate in USD						3'909'255	3.38
Total Zertifikate						3'909'255	3.38
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						95'943'525	83.03
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB STF CHF	4'000	0	0	4'000	1'044.41	4'177'640	3.62
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	1'402	0	0	1'402	1'399.78	1'961'976	1.70
Robeco QI Glb -FH CHF-	22'000	0	11'000	11'000	97.09	1'067'990	0.92
Total Fonds in CHF						7'207'606	6.24
Fonds in EUR							
VPB STF EUR	1'000	0	0	1'000	1'335.28	1'298'960	1.12
Total Fonds in EUR						1'298'960	1.12
Fonds in USD							
VPB STF USD	3'400	0	1'200	2'200	1'789.35	3'545'667	3.07
Total Fonds in USD						3'545'667	3.07
Total Fonds						12'052'234	10.43
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						12'052'234	10.43
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						107'995'758	93.46
Bankguthaben						2'200'128	1.90
Derivative Finanzinstrumente						-459'763	-0.40
Sonstige Vermögenswerte						33'597	0.03
Gesamtvermögen						115'673'127	100.11
Verbindlichkeiten						-122'694	-0.10
Nettovermögen						115'550'433	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	3'760.80
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'685'179.49

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 24'287'200	gegen USD 28'000'000	25.09.2024	VP Bank AG	-459'763	-0.40

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-459'763
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-459'763

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf JPY 543'000'000 gegen CHF 3'210'759	22.03.2024
Kauf EUR 2'000'000 gegen CHF 1'868'400	22.03.2024
Kauf USD 9'000'000 gegen CHF 7'641'000	22.03.2024
Kauf CHF 2'592'000 gegen USD 3'000'000	22.03.2024
Kauf CHF 3'303'069 gegen JPY 543'000'000	22.03.2024
Kauf CHF 1'397'850 gegen EUR 1'500'000	22.03.2024
Kauf CHF 30'181'800 gegen USD 34'000'000	22.03.2024
Kauf CHF 1'882'200 gegen EUR 2'000'000	22.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'294'135.12
Wertpapiere	
Obligationen	1'116'725.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	58'577'842.91
Zertifikate	2'047'251.31
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-191'036.80
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	12'820.35
Gesamtvermögen	62'857'737.89
Verbindlichkeiten	-78'709.17
Nettovermögen	62'779'028.72
- davon Anteilklasse B	33'210'066.27
- davon Anteilklasse BI	29'568'962.45
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	28'968.821
Anteilklasse BI	24'324.472
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'146.41
Anteilklasse BI	EUR 1'215.61

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	14'456.06
- davon Anteilklasse B	7'723.83
- davon Anteilklasse BI	6'732.23
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	9'785.60
- davon Anteilklasse B	5'221.95
- davon Anteilklasse BI	4'563.65
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	135'539.40
- davon Anteilklasse B	72'012.66
- davon Anteilklasse BI	63'526.74
Sonstige Erträge	1'179.64
- davon Anteilklasse B	631.13
- davon Anteilklasse BI	548.51
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-709.84
- davon Anteilklasse B	-3.08
- davon Anteilklasse BI	-706.76
Total Erträge	160'250.86
- davon Anteilklasse B	85'586.49
- davon Anteilklasse BI	74'664.37
Verwaltungsvergütung	90'090.84
- davon Anteilklasse B	48'069.93
- davon Anteilklasse BI	42'020.91
Portfolio Management Gebühr	200'245.48
- davon Anteilklasse B	144'223.87
- davon Anteilklasse BI	56'021.61
Verwahrstellenvergütung	55'858.88
- davon Anteilklasse B	32'049.72
- davon Anteilklasse BI	23'809.16

Vertriebsstellenvergütung	8'221.38
- davon Anteilklasse B	4'387.90
- davon Anteilklasse BI	3'833.48
Prüfungskosten	4'628.09
- davon Anteilklasse B	2'470.09
- davon Anteilklasse BI	2'158.00
Sonstige Aufwendungen	11'217.43
- davon Anteilklasse B	5'997.80
- davon Anteilklasse BI	5'219.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'931.95
- davon Anteilklasse B	-4'134.73
- davon Anteilklasse BI	-797.22
Total Aufwendungen	365'330.15
- davon Anteilklasse B	233'064.58
- davon Anteilklasse BI	132'265.57
Nettoerfolg	-205'079.29
- davon Anteilklasse B	-147'478.09
- davon Anteilklasse BI	-57'601.20
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	693'022.81
- davon Anteilklasse B	366'644.02
- davon Anteilklasse BI	326'378.79
Realisierter Erfolg	487'943.52
- davon Anteilklasse B	219'165.93
- davon Anteilklasse BI	268'777.59
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4'772'239.97
- davon Anteilklasse B	2'536'206.99
- davon Anteilklasse BI	2'236'032.98
Gesamterfolg	5'260'183.49
- davon Anteilklasse B	2'755'372.92
- davon Anteilklasse BI	2'504'810.57

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2022	63'627'102.55
- Anteilklasse B	34'638'312.91
- Anteilklasse BI	28'988'789.64
30.09.2023	60'592'427.33
- Anteilklasse B	33'069'878.14
- Anteilklasse BI	27'522'549.19
31.03.2024	62'779'028.72
- Anteilklasse B	33'210'066.27
- Anteilklasse BI	29'568'962.45

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598
30.09.2023	
- Anteilklasse B	31'404.821
- Anteilklasse BI	24'713.472
31.03.2024	
- Anteilklasse B	28'968.821
- Anteilklasse BI	24'324.472

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	999.99
- Anteilklasse BI	1'051.97
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'053.02
- Anteilklasse BI	1'113.67
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'146.41
- Anteilklasse BI	1'215.61

Veränderung des Nettovermögens

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

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60'592'427.33
- davon Anteilklasse B	33'069'878.14
- davon Anteilklasse BI	27'522'549.19
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	476'656.15
- davon Anteilklasse B	15'612.15
- davon Anteilklasse BI	461'044.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-3'546'016.14
- davon Anteilklasse B	-2'626'665.29
- davon Anteilklasse BI	-919'350.85
Ertragsausgleich	-4'222.11
- davon Anteilklasse B	-4'131.65
- davon Anteilklasse BI	-90.46
Gesamterfolg	5'260'183.49
- davon Anteilklasse B	2'755'372.92
- davon Anteilklasse BI	2'504'810.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62'779'028.72
- davon Anteilklasse B	33'210'066.27
- davon Anteilklasse BI	29'568'962.45

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	31'404.821
- Anteilklasse BI	24'713.472

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	15.000
- Anteilklasse BI	400.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-2'451.000
- Anteilklasse BI	-789.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	28'968.821
- Anteilklasse BI	24'324.472

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Nestle Finance 31 3.25%	400'000	0	0	400'000	101.68	406'700	0.65
Brit Columbia 25 0.875% ²	250'000	0	0	250'000	96.49	241'225	0.38
Atlas Copco 26 0.625%	250'000	0	0	250'000	94.00	234'988	0.37
E.ON INTERN FINANCE 27 1.25%	250'000	0	0	250'000	93.53	233'813	0.37
Total Obligationen in EUR						1'116'725	1.78
Total Obligationen						1'116'725	1.78
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1'116'725	1.78
Total Wertpapiere						1'116'725	1.78
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	4'540	0	0	4'540	259.00	804'536	1.28
Total Fonds in CAD						804'536	1.28
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	7'330	0	0	7'330	895.32	6'562'696	10.45
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	19'190	0	1'000	18'190	327.84	5'963'375	9.50
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	26'080	0	5'000	21'080	215.83	4'549'696	7.25
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	2'490	0	300	2'190	1'324.51	2'900'677	4.62
iShs II MSCI Europe UCITS	85'980	0	6'000	79'980	32.01	2'559'760	4.08
AB I Sh D HY -I2 EUR H-	0	89'720	0	89'720	20.97	1'881'428	3.00
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	9'770	0	0	9'770	101.02	986'965	1.57
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	134.00	978'200	1.56
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	132.65	968'345	1.54
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	7'000	0	0	7'000	127.18	890'260	1.42
Total Fonds in EUR						28'241'403	44.99
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	99'000	0	14'000	85'000	3'654.50	1'900'261	3.03
Total Fonds in JPY						1'900'261	3.03
Fonds in USD							
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	20'755	0	0	20'755	151.55	2'912'294	4.64
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	3'125	0	400	2'725	1'109.26	2'798'700	4.46
iShs US Agg Bond ETF USD	31'610	0	0	31'610	93.54	2'737'653	4.36
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	442'837	0	0	442'837	5.35	2'192'354	3.49
Frank Templ K2 Alt -I acc-	163'645	0	0	163'645	13.29	2'013'651	3.21
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	33'710	0	0	33'710	53.95	1'683'707	2.68
JPM Glb Em Mkts ETF	60'315	0	0	60'315	29.19	1'630'246	2.60
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	1'100	0	200	900	1'654.40	1'378'604	2.20
iShs PLC China Large Cap	0	19'590	0	19'590	69.69	1'263'951	2.01
GS II GMM Alt Portfolio -I-	7'115	3'000	0	10'115	125.10	1'171'601	1.87
Xtr S&P 500 SW -1C-	9'000	0	0	9'000	103.45	862'044	1.37
iShs Core MSCI World ETF	10'595	0	5'600	4'995	98.76	456'744	0.73
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	800	0	800	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds in USD						21'101'550	33.61
Total Fonds						52'047'750	82.91
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	10'000	0	0	10'000	123.66	1'144'927	1.82
SP GOLD/APHM perpetual	12'550	0	1'500	11'050	88.20	902'325	1.44
Total Zertifikate in USD						2'047'251	3.26
Total Zertifikate						2'047'251	3.26
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						54'095'001	86.17
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	1'085	0	0	1'085	1'511.41	1'639'880	2.61
Redwheel Glb Conv -B-	650	0	0	650	1'670.52	1'085'839	1.73
Lombard Od Conv Bd -N-	50'000	0	0	50'000	19.66	982'985	1.57
VPB STF EUR	500	0	0	500	1'335.28	667'640	1.06
Total Fonds in EUR						4'376'344	6.97
Fonds in USD							
VPB STF USD	1'900	0	600	1'300	1'789.35	2'153'750	3.43
Total Fonds in USD						2'153'750	3.43
Total Fonds						6'530'093	10.40
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6'530'093	10.40
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						60'625'094	96.57
Bankguthaben						1'294'135	2.06
Derivative Finanzinstrumente						-191'037	-0.30
Sonstige Vermögenswerte						12'820	0.02
Gesamtvermögen						62'857'738	100.13
Verbindlichkeiten						-78'709	-0.12
Nettovermögen						62'779'029	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	549.63
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	220'594.90

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 12'961'117	gegen USD 14'300'000	25.09.2024	VP Bank AG	-191'037	-0.30

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-191'037
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-191'037

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 1'940'115 gegen JPY 300'000'000	22.03.2024
Kauf EUR 18'190'386 gegen USD 19'300'000	22.03.2024
Kauf JPY 300'000'000 gegen EUR 1'905'213	22.03.2024
Kauf USD 5'000'000 gegen EUR 4'557'054	22.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	485'612.25
Wertpapiere	
Obligationen	388'529.89
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	16'984'694.69
Zertifikate	616'963.26
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	6'801.30
Gesamtvermögen	18'482'601.39
Verbindlichkeiten	-39'721.37
Nettovermögen	18'442'880.02
- davon Anteilklasse B	8'621'525.66
- davon Anteilklasse BI	9'821'354.36
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	4'471.000
Anteilklasse BI	7'834.795
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'928.32
Anteilklasse BI	USD 1'253.56

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	13'504.49
- davon Anteilklasse B	6'388.41
- davon Anteilklasse BI	7'116.08
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'429.81
- davon Anteilklasse B	675.12
- davon Anteilklasse BI	754.69
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	56'422.71
- davon Anteilklasse B	26'668.21
- davon Anteilklasse BI	29'754.50
Sonstige Erträge	337.37
- davon Anteilklasse B	159.76
- davon Anteilklasse BI	177.61
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-326.93
- davon Anteilklasse B	-27.56
- davon Anteilklasse BI	-299.37
Total Erträge	71'367.45
- davon Anteilklasse B	33'863.94
- davon Anteilklasse BI	37'503.51
Verwaltungsvergütung	25'793.64
- davon Anteilklasse B	12'200.19
- davon Anteilklasse BI	13'593.45
Portfolio Management Gebühr	44'559.05
- davon Anteilklasse B	26'435.40
- davon Anteilklasse BI	18'123.65
Verwahrstellenvergütung	15'836.44
- davon Anteilklasse B	8'133.91
- davon Anteilklasse BI	7'702.53

Vertriebsstellenvergütung	9'811.87
- davon Anteilklasse B	4'640.81
- davon Anteilklasse BI	5'171.06
Prüfungskosten	4'998.56
- davon Anteilklasse B	2'364.89
- davon Anteilklasse BI	2'633.67
Sonstige Aufwendungen	12'437.15
- davon Anteilklasse B	5'880.02
- davon Anteilklasse BI	6'557.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-493.53
- davon Anteilklasse B	-322.04
- davon Anteilklasse BI	-171.49
Total Aufwendungen	112'943.18
- davon Anteilklasse B	59'333.18
- davon Anteilklasse BI	53'610.00
Nettoerfolg	-41'575.73
- davon Anteilklasse B	-25'469.24
- davon Anteilklasse BI	-16'106.49
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	203'782.00
- davon Anteilklasse B	96'640.29
- davon Anteilklasse BI	107'141.71
Realisierter Erfolg	162'206.27
- davon Anteilklasse B	71'171.05
- davon Anteilklasse BI	91'035.22
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'591'327.67
- davon Anteilklasse B	750'691.34
- davon Anteilklasse BI	840'636.33
Gesamterfolg	1'753'533.94
- davon Anteilklasse B	821'862.39
- davon Anteilklasse BI	931'671.55

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2022	16'375'931.77
- Anteilklasse B	9'273'410.75
- Anteilklasse BI	7'102'521.02
30.09.2023	16'652'068.13
- Anteilklasse B	7'894'052.15
- Anteilklasse BI	8'758'015.98
31.03.2024	18'442'880.02
- Anteilklasse B	8'621'525.66
- Anteilklasse BI	9'821'354.36

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404
30.09.2023	
- Anteilklasse B	4'523.000
- Anteilklasse BI	7'729.795
31.03.2024	
- Anteilklasse B	4'471.000
- Anteilklasse BI	7'834.795

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'610.53
- Anteilklasse BI	1'042.59
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'745.31
- Anteilklasse BI	1'133.02
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'928.32
- Anteilklasse BI	1'253.56

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'652'068.13
- davon Anteilklasse B	7'894'052.15
- davon Anteilklasse BI	8'758'015.98
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	356'219.12
- davon Anteilklasse B	107'983.12
- davon Anteilklasse BI	248'236.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-318'774.57
- davon Anteilklasse B	-202'077.52
- davon Anteilklasse BI	-116'697.05
Ertragsausgleich	-166.60
- davon Anteilklasse B	-294.48
- davon Anteilklasse BI	127.88
Gesamterfolg	1'753'533.94
- davon Anteilklasse B	821'862.39
- davon Anteilklasse BI	931'671.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18'442'880.02
- davon Anteilklasse B	8'621'525.66
- davon Anteilklasse BI	9'821'354.36

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	4'523.000
- Anteilklasse BI	7'729.795

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	59.000
- Anteilklasse BI	200.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-111.000
- Anteilklasse BI	-95.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	4'471.000
- Anteilklasse BI	7'834.795

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 24 0%	0	200'000	0	200'000	99.42	198'830	1.08
Total Nullkupon Obligationen in USD						198'830	1.08
Total Nullkupon Obligationen						198'830	1.08
Obligationen							
Obligationen in USD							
Brit Columbia 26 2.25%	0	200'000	0	200'000	94.85	189'700	1.03
United States 26 4.25%	0	200'000	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						189'700	1.03
Total Obligationen						189'700	1.03
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						388'530	2.11
Total Wertpapiere						388'530	2.11
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'700	0	0	1'700	259.00	325'373	1.76
Total Fonds in CAD						325'373	1.76
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	18'155	0	0	18'155	32.01	627'563	3.40
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	220	0	0	220	1'324.51	314'718	1.71
Total Fonds in EUR						942'281	5.11
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	37'365	0	9'000	28'365	3'654.50	684'890	3.71
Total Fonds in JPY						684'890	3.71
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	1'800	0	0	1'800	1'017.68	1'831'824	9.93
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	11'440	0	1'500	9'940	151.55	1'506'407	8.17
Xtr S&P 500 SW -1C-	12'500	0	800	11'700	103.45	1'210'365	6.56
iShs USD Corp Bond	10'405	0	0	10'405	102.35	1'064'952	5.77
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'654.40	827'200	4.49
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	704	0	0	704	1'109.26	780'919	4.23
iShs US Agg Bond ETF USD	11'545	0	4'000	7'545	93.54	705'759	3.83
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	129'617	0	0	129'617	5.35	693'062	3.76
AB I Short Dur HY -I2-	0	21'470	0	21'470	25.11	539'112	2.92
JPM Glb Em Mkts ETF	18'100	0	0	18'100	29.19	528'384	2.86
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	3'000	0	0	3'000	173.74	521'220	2.83
Frank Templ K2 Alt -I acc-	0	37'000	0	37'000	13.29	491'730	2.67
Schroder GAIA Cat Bond	245	0	0	245	1'773.26	434'449	2.36
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'090	1'000	0	3'090	125.10	386'559	2.10
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	7'040	0	0	7'040	53.95	379'773	2.06
iShs PLC China Large Cap	0	5'205	0	5'205	69.69	362'710	1.97
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	2'390	0	0	2'390	133.67	319'471	1.73

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
iShs Core MSCI World ETF	3'695	0	800	2'895	98.76	285'910	1.55
VPB THU Fut Indu USD -IM-	1'800	0	0	1'800	138.41	249'138	1.35
VPB THU Fut Citi USD -IM-	1'800	0	0	1'800	137.01	246'618	1.34
VPB THU Fut Infra USD -IM-	1'700	0	0	1'700	131.37	223'329	1.21
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	575	0	575	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						13'588'892	73.68
Total Fonds						15'541'435	84.27
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	2'600	0	0	2'600	123.66	321'510	1.74
SP GOLD/APHM perpetual	3'350	0	0	3'350	88.20	295'453	1.60
Total Zertifikate in USD						616'963	3.35
Total Zertifikate						616'963	3.35
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						16'158'399	87.61
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in USD							
VPB STF USD	450	0	0	450	1'789.35	805'208	4.37
Redwheel Global Convertibles Fund	180	0	0	180	1'927.17	346'890	1.88
Lombard Od Conv Bd -N USD-	9'400	0	0	9'400	30.98	291'162	1.58
Total Fonds in USD						1'443'259	7.83
Total Fonds						1'443'259	7.83
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'443'259	7.83
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						17'601'658	95.44
Bankguthaben						485'612	2.63
Sonstige Vermögenswerte						6'801	0.04
Gesamtvermögen						18'482'601	100.22
Verbindlichkeiten						-39'721	-0.21
Nettovermögen						18'442'880	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 450'000 gegen USD 496'755	22.03.2024
Kauf USD 477'225 gegen EUR 450'000	22.03.2024
Kauf USD 685'871 gegen JPY 100'000'000	22.03.2024
Kauf JPY 100'000'000 gegen USD 699'128	22.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'113'348.63
Wertpapiere	
Obligationen	8'588'167.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	41'291'322.02
Zertifikate	1'815'495.75
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-234'789.20
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	78'439.48
Gesamtvermögen	52'651'983.68
Verbindlichkeiten	-66'678.04
Nettovermögen	52'585'305.64
- davon Anteilklasse B	40'233'835.65
- davon Anteilklasse BI	12'351'469.99
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	37'105.281
Anteilklasse BI	11'781.404
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'084.32
Anteilklasse BI	CHF 1'048.39

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	8'833.71
- davon Anteilklasse B	6'771.15
- davon Anteilklasse BI	2'062.56
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	48'237.63
- davon Anteilklasse B	37'049.04
- davon Anteilklasse BI	11'188.59
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	69'199.14
- davon Anteilklasse B	53'417.41
- davon Anteilklasse BI	15'781.73
Sonstige Erträge	1'877.07
- davon Anteilklasse B	1'444.57
- davon Anteilklasse BI	432.50
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'389.53
- davon Anteilklasse B	-1'130.74
- davon Anteilklasse BI	-1'258.79
Total Erträge	125'758.02
- davon Anteilklasse B	97'551.43
- davon Anteilklasse BI	28'206.59
Verwaltungsvergütung	76'420.43
- davon Anteilklasse B	58'733.62
- davon Anteilklasse BI	17'686.81
Portfolio Management Gebühr	150'839.65
- davon Anteilklasse B	127'259.08
- davon Anteilklasse BI	23'580.57
Verwahrstellenvergütung	49'178.42
- davon Anteilklasse B	39'156.68
- davon Anteilklasse BI	10'021.74

Vertriebsstellenvergütung	7'091.30
- davon Anteilklasse B	5'451.60
- davon Anteilklasse BI	1'639.70
Prüfungskosten	4'502.21
- davon Anteilklasse B	3'460.44
- davon Anteilklasse BI	1'041.77
Sonstige Aufwendungen	10'493.07
- davon Anteilklasse B	8'071.38
- davon Anteilklasse BI	2'421.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'470.44
- davon Anteilklasse B	-3'976.47
- davon Anteilklasse BI	-1'493.97
Total Aufwendungen	293'054.64
- davon Anteilklasse B	238'156.33
- davon Anteilklasse BI	54'898.31
Nettoerfolg	-167'296.62
- davon Anteilklasse B	-140'604.90
- davon Anteilklasse BI	-26'691.72
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-258'630.13
- davon Anteilklasse B	-197'729.96
- davon Anteilklasse BI	-60'900.17
Realisierter Erfolg	-425'926.75
- davon Anteilklasse B	-338'334.86
- davon Anteilklasse BI	-87'591.89
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3'372'249.57
- davon Anteilklasse B	2'586'549.31
- davon Anteilklasse BI	785'700.26
Gesamterfolg	2'946'322.82
- davon Anteilklasse B	2'248'214.45
- davon Anteilklasse BI	698'108.37

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2022	56'190'969.58
- Anteilklasse B	40'645'242.69
- Anteilklasse BI	15'545'726.89
30.09.2023	51'146'590.24
- Anteilklasse B	39'503'937.22
- Anteilklasse BI	11'642'653.02
31.03.2024	52'585'305.64
- Anteilklasse B	40'233'835.65
- Anteilklasse BI	12'351'469.99

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370
30.09.2023	
- Anteilklasse B	38'543.385
- Anteilklasse BI	11'765.089
31.03.2024	
- Anteilklasse B	37'105.281
- Anteilklasse BI	11'781.404

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'003.08
- Anteilklasse BI	965.79
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'024.92
- Anteilklasse BI	989.59
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'084.32
- Anteilklasse BI	1'048.39

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'146'590.24
- davon Anteilklasse B	39'503'937.22
- davon Anteilklasse BI	11'642'653.02
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'718'107.50
- davon Anteilklasse B	797'416.49
- davon Anteilklasse BI	920'691.01
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-3'222'634.01
- davon Anteilklasse B	-2'312'886.78
- davon Anteilklasse BI	-909'747.23
Ertragsausgleich	-3'080.91
- davon Anteilklasse B	-2'845.73
- davon Anteilklasse BI	-235.18
Gesamterfolg	2'946'322.82
- davon Anteilklasse B	2'248'214.45
- davon Anteilklasse BI	698'108.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	52'585'305.64
- davon Anteilklasse B	40'233'835.65
- davon Anteilklasse BI	12'351'469.99

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	38'543.385
- Anteilklasse BI	11'765.089

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	766.396
- Anteilklasse BI	901.050

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-2'204.500
- Anteilklasse BI	-884.735

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	37'105.281
- Anteilklasse BI	11'781.404

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in CHF							
EIB 36 3.125% ²	850'000	0	0	850'000	122.25	1'039'125	1.98
Schweiz Eidg 45 0.5% ²	900'000	0	0	900'000	97.71	879'417	1.67
VP Bank 24 0.875%	800'000	0	0	800'000	99.61	796'872	1.52
Schweiz Eidg 28 4%	700'000	0	0	700'000	112.67	788'690	1.50
Oest Kontrollbank 30 2.875%	0	500'000	0	500'000	109.80	549'000	1.04
Muenchener Hypo 32 0.55%	0	500'000	0	500'000	93.75	468'750	0.89
DeutschBahnFin 32 1.95%	0	400'000	0	400'000	105.25	421'000	0.80
Banco Santander 32 2.24%	0	400'000	0	400'000	103.00	412'000	0.78
Kt Zuerich 45 0.1%	500'000	0	0	500'000	80.18	400'895	0.76
Corp Andina Fomento 26 0.5%	400'000	0	0	400'000	98.15	392'600	0.75
TotalEn Cap Int 27 0.5%	300'000	0	0	300'000	98.00	294'000	0.56
Apple 30 0.75%	300'000	0	0	300'000	97.90	293'700	0.56
SNCF Reseau 32 3.25%	250'000	0	0	250'000	114.65	286'625	0.55
Nestle Holdings 32 0.55%	300'000	0	0	300'000	95.25	285'750	0.54
Shell Int Finance 28 0.875% ²	250'000	0	0	250'000	98.85	247'125	0.47
LGT Bank 25 0.625%	250'000	0	0	250'000	98.60	246'500	0.47
DeutschBahnFin 25 0.1% ²	250'000	0	0	250'000	98.35	245'875	0.47
Metropolitan Life 26 0.3%	250'000	0	0	250'000	97.80	244'500	0.46
EDF 24 0.3%	150'000	0	0	150'000	99.43	149'145	0.28
JPMorgan Chase 26 0.45%	150'000	0	0	150'000	97.73	146'598	0.28
BFCM 23 0.55%	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
DH Switzerl Finance 23 0.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Schweiz Eidg 39 0%	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						8'588'167	16.33
Total Obligationen						8'588'167	16.33
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8'588'167	16.33
Total Wertpapiere						8'588'167	16.33
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	2'020	0	0	2'020	259.00	348'229	0.66
Total Fonds in CAD						348'229	0.66
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	6'695	0	0	6'695	911.48	6'102'133	11.60
UBS MSCI Switserland 20/35 ETF	118'325	0	0	118'325	26.53	3'139'162	5.97
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'160	0	0	1'160	1'389.21	1'611'484	3.06
AB I Sh D HY -I2 CHF H-	0	89'230	0	89'230	17.80	1'588'294	3.02
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	900	0	0	900	1'333.43	1'200'087	2.28
Lombard Od Conv Bd -N CHF-	36'300	0	0	36'300	22.55	818'616	1.56
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF-	7'445	0	2'000	5'445	119.33	649'752	1.24
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	128.22	461'592	0.88
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	126.93	456'948	0.87
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	121.70	438'120	0.83
Total Fonds in CHF						16'466'187	31.31

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	37'400	0	0	37'400	32.01	1'164'428	2.21
Total Fonds in EUR						1'164'428	2.21
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	64'440	0	15'000	49'440	3'654.50	1'075'218	2.04
Total Fonds in JPY						1'075'218	2.04
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	45'130	0	0	45'130	93.54	3'802'268	7.23
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	2'557	0	0	2'557	1'109.26	2'554'725	4.86
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	581'655	0	80'000	501'655	5.35	2'415'991	4.59
Frank Templ K2 Alt -I acc-	141'280	0	0	141'280	13.29	1'691'164	3.22
GS II GMM Alt Portfolio -I-	4'935	3'000	0	7'935	125.10	894'096	1.70
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	600	0	0	600	1'654.40	894'071	1.70
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	18'390	0	0	18'390	53.95	893'538	1.70
JPM Glb Em Mkts ETF	33'030	0	0	33'030	29.19	868'480	1.65
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	6'505	0	2'000	4'505	151.55	614'937	1.17
iShs PLC China Large Cap	0	8'595	0	8'595	69.69	539'467	1.03
Xtr S&P 500 SW -1C-	5'000	0	0	5'000	103.45	465'887	0.89
iShs Core MSCI World ETF	6'060	0	2'000	4'060	98.76	361'150	0.69
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	685	0	685	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						15'995'773	30.42
Total Fonds						35'049'835	66.65
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	9'300	0	0	9'300	123.66	1'035'820	1.97
SP GOLD/APHM perpetual	10'815	0	1'000	9'815	88.20	779'676	1.48
Total Zertifikate in USD						1'815'496	3.45
Total Zertifikate						1'815'496	3.45
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						36'865'330	70.11
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB STF CHF	3'700	0	0	3'700	1'044.41	3'864'317	7.35
Robeco QI Glb -FH CHF-	15'000	8'000	7'000	16'000	97.09	1'553'440	2.95
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	588	0	0	588	1'399.78	823'731	1.57
BlackRock Glb Fix Inc -D2- CHF	271'825	0	271'825	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in CHF						6'241'488	11.87
Total Fonds						6'241'488	11.87
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6'241'488	11.87
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						43'106'818	81.98

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Bankguthaben						1'113'349	2.12
Derivative Finanzinstrumente						-234'789	-0.45
Sonstige Vermögenswerte						78'439	0.15
Gesamtvermögen						52'651'984	100.13
Verbindlichkeiten						-66'678	-0.13
Nettovermögen						52'585'306	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	1'385.40
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'184'018.03

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF	% des NAV
Kauf	CHF 12'051'300	gegen USD 13'900'000	25.09.2024	VP Bank AG	-233'799	-0.44
Kauf	USD 500'000	gegen CHF 442'900	25.09.2024	VP Bank AG	-990	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-233'799
Devisentermin short	CHF	-990
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-234'789

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 1'900'800 gegen USD 2'200'000	22.03.2024
Kauf JPY 160'000'000 gegen CHF 946'400	22.03.2024
Kauf CHF 971'520 gegen JPY 160'000'000	22.03.2024
Kauf USD 2'000'000 gegen CHF 1'698'400	22.03.2024
Kauf CHF 12'145'050 gegen USD 13'700'000	22.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	552'653.97
Wertpapiere	
Obligationen	3'916'095.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	21'380'336.15
Zertifikate	908'079.12
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-83'733.86
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	32'092.02
Gesamtvermögen	26'705'522.40
Verbindlichkeiten	-45'599.29
Nettovermögen	26'659'923.11
- davon Anteilklasse B	18'262'746.67
- davon Anteilklasse BI	8'397'176.44
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	12'092.722
Anteilklasse BI	7'577.977
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'510.23
Anteilklasse BI	EUR 1'108.10

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6'391.09
- davon Anteilklasse B	4'336.67
- davon Anteilklasse BI	2'054.42
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	16'854.10
- davon Anteilklasse B	11'433.68
- davon Anteilklasse BI	5'420.42
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	89'250.30
- davon Anteilklasse B	60'568.90
- davon Anteilklasse BI	28'681.40
Sonstige Erträge	816.75
- davon Anteilklasse B	553.73
- davon Anteilklasse BI	263.02
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	4.61
- davon Anteilklasse B	4.61
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Erträge	113'316.85
- davon Anteilklasse B	76'897.59
- davon Anteilklasse BI	36'419.26
Verwaltungsvergütung	39'021.14
- davon Anteilklasse B	26'470.64
- davon Anteilklasse BI	12'550.50
Portfolio Management Gebühr	74'087.76
- davon Anteilklasse B	57'355.01
- davon Anteilklasse BI	16'732.75
Verwahrstellenvergütung	24'759.09
- davon Anteilklasse B	17'647.70
- davon Anteilklasse BI	7'111.39

Vertriebsstellenvergütung	8'221.25
- davon Anteilklasse B	5'579.46
- davon Anteilklasse BI	2'641.79
Prüfungskosten	4'628.09
- davon Anteilklasse B	3'140.01
- davon Anteilklasse BI	1'488.08
Sonstige Aufwendungen	11'215.17
- davon Anteilklasse B	7'613.92
- davon Anteilklasse BI	3'601.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'067.91
- davon Anteilklasse B	-678.66
- davon Anteilklasse BI	-389.25
Total Aufwendungen	160'864.59
- davon Anteilklasse B	117'128.08
- davon Anteilklasse BI	43'736.51
Nettoerfolg	-47'547.74
- davon Anteilklasse B	-40'230.49
- davon Anteilklasse BI	-7'317.25
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-71'941.02
- davon Anteilklasse B	-48'678.98
- davon Anteilklasse BI	-23'262.04
Realisierter Erfolg	-119'488.76
- davon Anteilklasse B	-88'909.47
- davon Anteilklasse BI	-30'579.29
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'992'166.14
- davon Anteilklasse B	1'353'884.45
- davon Anteilklasse BI	638'281.69
Gesamterfolg	1'872'677.38
- davon Anteilklasse B	1'264'974.98
- davon Anteilklasse BI	607'702.40

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2022	30'675'100.73
- Anteilklasse B	20'812'943.82
- Anteilklasse BI	9'862'156.91
30.09.2023	26'253'058.19
- Anteilklasse B	17'864'587.77
- Anteilklasse BI	8'388'470.42
31.03.2024	26'659'923.11
- Anteilklasse B	18'262'746.67
- Anteilklasse BI	8'397'176.44

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797
30.09.2023	
- Anteilklasse B	12'693.722
- Anteilklasse BI	8'134.681
31.03.2024	
- Anteilklasse B	12'092.722
- Anteilklasse BI	7'577.977

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'359.02
- Anteilklasse BI	992.99
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'407.36
- Anteilklasse BI	1'031.20
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'510.23
- Anteilklasse BI	1'108.10

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'253'058.19
- davon Anteilklasse B	17'864'587.77
- davon Anteilklasse BI	8'388'470.42
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	83'274.77
- davon Anteilklasse B	83'274.77
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'548'014.71
- davon Anteilklasse B	-949'407.58
- davon Anteilklasse BI	-598'607.13
Ertragsausgleich	-1'072.52
- davon Anteilklasse B	-683.27
- davon Anteilklasse BI	-389.25
Gesamterfolg	1'872'677.38
- davon Anteilklasse B	1'264'974.98
- davon Anteilklasse BI	607'702.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26'659'923.11
- davon Anteilklasse B	18'262'746.67
- davon Anteilklasse BI	8'397'176.44

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	12'693.722
- Anteilklasse BI	8'134.681

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	59.000
- Anteilklasse BI	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-660.000
- Anteilklasse BI	-556.704

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	12'092.722
- Anteilklasse BI	7'577.977

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28.0%	200'000	0	0	200'000	87.72	175'440	0.66
Total Nullkupon Obligationen in EUR						175'440	0.66
Total Nullkupon Obligationen						175'440	0.66
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Landw Rentenbank 30 0.625% ²	700'000	0	0	700'000	88.92	622'440	2.33
Siemens Finance Nv 28 2.875%	0	400'000	0	400'000	100.14	400'540	1.50
Deutsche Post 26 1.25%	0	400'000	0	400'000	96.32	385'280	1.45
OMV 32 2.375%	0	400'000	0	400'000	94.75	378'980	1.42
IBM 28 0.3%	0	300'000	0	300'000	89.92	269'745	1.01
DeutschBahnFin 29 0.375%	300'000	0	0	300'000	87.86	263'580	0.99
E.ON 28 2.875%	0	250'000	0	250'000	99.14	247'850	0.93
ABN AMRO 25 1%	0	250'000	0	250'000	97.59	243'963	0.92
AB InBev 24 2.875%	200'000	0	0	200'000	99.54	199'080	0.75
Deutschland 25 2.5%	500'000	0	300'000	200'000	99.20	198'400	0.74
Merck & Co 24 0.5%	200'000	0	0	200'000	98.12	196'240	0.74
IBM 25 0.95%	200'000	0	0	200'000	97.14	194'270	0.73
E.ON INTERN FINANCE 27 1.25%	150'000	0	0	150'000	93.53	140'288	0.53
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						3'740'655	14.03
Total Obligationen						3'740'655	14.03
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						3'916'095	14.69
Total Wertpapiere						3'916'095	14.69
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'530	0	0	1'530	259.00	271'132	1.02
Total Fonds in CAD						271'132	1.02
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	3'765	0	0	3'765	895.32	3'370'880	12.64
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	12'945	4'000	2'000	14'945	215.83	3'225'579	12.10
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	3'000	0	0	3'000	327.84	983'514	3.69
iShs II MSCI Europe UCITS	38'150	0	8'000	30'150	32.01	964'951	3.62
AB I Sh D HY -I2 EUR H-	0	39'145	0	39'145	20.97	820'871	3.08
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	400	0	0	400	1'324.51	529'804	1.99
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	5'600	0	2'000	3'600	101.02	363'672	1.36
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	2'100	0	300	1'800	132.65	238'770	0.90
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	2'000	0	300	1'700	134.00	227'800	0.85
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	2'000	0	300	1'700	127.18	216'206	0.81
iShs EUR Corporate Bond EUR	18'010	0	18'010	0	0.00	0	0.00
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	42'695	0	42'695	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						10'942'047	41.04

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	28'585	0	4'000	24'585	3'654.50	549'623	2.06
Total Fonds in JPY						549'623	2.06
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	28'595	0	7'000	21'595	93.54	1'870'282	7.02
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	1'252	0	0	1'252	1'109.26	1'285'862	4.82
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	214'934	0	0	214'934	5.35	1'064'074	3.99
Frank Templ K2 Alt -I acc-	62'435	0	0	62'435	13.29	768'263	2.88
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	100	400	1'654.40	612'713	2.30
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'975	2'000	0	4'975	125.10	576'245	2.16
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	4'010	0	0	4'010	151.55	562'674	2.11
JPM Glb Em Mkts ETF	16'815	0	0	16'815	29.19	454'490	1.70
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	9'105	0	1'000	8'105	53.95	404'819	1.52
iShs PLC China Large Cap	0	4'240	0	4'240	69.69	273'566	1.03
iShs Core MSCI World ETF	2'560	0	600	1'960	98.76	179'223	0.67
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	300	0	300	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						8'052'210	30.20
Total Fonds						19'815'011	74.33
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	5'000	0	0	5'000	123.66	572'463	2.15
SP GOLD/APHM perpetual	6'110	0	2'000	4'110	88.20	335'616	1.26
Total Zertifikate in USD						908'079	3.41
Total Zertifikate						908'079	3.41
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						20'723'091	77.73
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	480	0	0	480	1'511.41	725'477	2.72
Redwheel Glb Conv -B-	287	0	20	267	1'670.52	446'654	1.68
Lombard Od Conv Bd -N-	23'000	0	3'000	20'000	19.66	393'194	1.47
Total Fonds in EUR						1'565'325	5.87
Total Fonds						1'565'325	5.87
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'565'325	5.87
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						22'288'415	83.60
Bankguthaben						552'654	2.07
Derivative Finanzinstrumente						-83'734	-0.31
Sonstige Vermögenswerte						32'092	0.12
Gesamtvermögen						26'705'522	100.17
Verbindlichkeiten						-45'599	-0.17
Nettovermögen						26'659'923	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	564.34
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	381'529.44

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 5'940'504	gegen USD 6'550'000	25.09.2024	VP Bank AG	-83'734	-0.31

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-83'734
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-83'734

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf USD 1'150'000 gegen EUR 1'048'409	22.03.2024
Kauf JPY 80'000'000 gegen EUR 508'153	22.03.2024
Kauf EUR 517'297 gegen JPY 80'000'000	22.03.2024
Kauf EUR 6'972'581 gegen USD 7'400'000	22.03.2024
Kauf USD 600'000 gegen EUR 556'277	22.03.2024
Kauf EUR 831'870 gegen USD 900'000	22.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Vermögensrechnung per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	97'363.68
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3'111'818.69
Zertifikate	105'062.87
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	373.66
Gesamtvermögen	3'314'618.90
Verbindlichkeiten	-27'013.83
Nettovermögen	3'287'605.07
- davon Anteilklasse B	2'202'297.49
- davon Anteilklasse BI	1'085'307.58
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	1'522.000
Anteilklasse BI	1'007.479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'446.98
Anteilklasse BI	USD 1'077.25

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	1'289.98
- davon Anteilklasse B	912.90
- davon Anteilklasse BI	377.08
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	25'003.00
- davon Anteilklasse B	17'591.90
- davon Anteilklasse BI	7'411.10
Sonstige Erträge	93.05
- davon Anteilklasse B	64.70
- davon Anteilklasse BI	28.35
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-17.65
- davon Anteilklasse B	-17.65
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Erträge	26'368.38
- davon Anteilklasse B	18'551.85
- davon Anteilklasse BI	7'816.53
Verwaltungsvergütung	19'759.02
- davon Anteilklasse B	13'862.75
- davon Anteilklasse BI	5'896.27
Portfolio Management Gebühr	7'512.05
- davon Anteilklasse B	5'441.42
- davon Anteilklasse BI	2'070.63
Verwahrstellenvergütung	2'885.06
- davon Anteilklasse B	2'082.37
- davon Anteilklasse BI	802.69
Vertriebsstellenvergütung	9'813.00
- davon Anteilklasse B	6'899.40
- davon Anteilklasse BI	2'913.60

Prüfungskosten	4'998.56
- davon Anteilklasse B	3'500.69
- davon Anteilklasse BI	1'497.87
Sonstige Aufwendungen	8'482.20
- davon Anteilklasse B	5'976.97
- davon Anteilklasse BI	2'505.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'523.10
- davon Anteilklasse B	-2'523.10
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Aufwendungen	50'926.79
- davon Anteilklasse B	35'240.50
- davon Anteilklasse BI	15'686.29
Nettoerfolg	-24'558.41
- davon Anteilklasse B	-16'688.65
- davon Anteilklasse BI	-7'869.76
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	33'025.17
- davon Anteilklasse B	23'032.18
- davon Anteilklasse BI	9'992.99
Realisierter Erfolg	8'466.76
- davon Anteilklasse B	6'343.53
- davon Anteilklasse BI	2'123.23
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	253'882.40
- davon Anteilklasse B	178'324.08
- davon Anteilklasse BI	75'558.32
Gesamterfolg	262'349.16
- davon Anteilklasse B	184'667.61
- davon Anteilklasse BI	77'681.55

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2022	3'794'443.46
- Anteilklasse B	2'694'178.47
- Anteilklasse BI	1'100'264.99
30.09.2023	3'691'509.09
- Anteilklasse B	2'683'883.06
- Anteilklasse BI	1'007'626.03
31.03.2024	3'287'605.07
- Anteilklasse B	2'202'297.49
- Anteilklasse BI	1'085'307.58

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'997.193
- Anteilklasse BI	1'007.479
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'522.000
- Anteilklasse BI	1'007.479

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'306.46
- Anteilklasse BI	971.55
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'343.83
- Anteilklasse BI	1'000.15
31.03.2024	
- Anteilklasse B	1'446.98
- Anteilklasse BI	1'077.25

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'691'509.09
- davon Anteilklasse B	2'683'883.06
- davon Anteilklasse BI	1'007'626.03
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	29'165.62
- davon Anteilklasse B	29'165.62
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-692'913.35
- davon Anteilklasse B	-692'913.35
- davon Anteilklasse BI	0.00
Ertragsausgleich	-2'505.45
- davon Anteilklasse B	-2'505.45
- davon Anteilklasse BI	0.00
Gesamterfolg	262'349.16
- davon Anteilklasse B	184'667.61
- davon Anteilklasse BI	77'681.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'287'605.07
- davon Anteilklasse B	2'202'297.49
- davon Anteilklasse BI	1'085'307.58

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	1'997.193
- Anteilklasse BI	1'007.479

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	22.000
- Anteilklasse BI	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-497.193
- Anteilklasse BI	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	1'522.000
- Anteilklasse BI	1'007.479

Vermögensinventar per 31.03.2024

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 24 0%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Nullkupon Obligationen in USD						0	0.00
Total Nullkupon Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						0	0.00
Total Wertpapiere						0	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	260	0	0	260	259.00	49'763	1.51
Total Fonds in CAD						49'763	1.51
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	2'545	0	300	2'245	32.01	77'603	2.36
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	25	0	0	25	1'324.51	35'763	1.09
Total Fonds in EUR						113'366	3.45
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	3'980	0	800	3'180	3'654.50	76'783	2.34
Total Fonds in JPY						76'783	2.34
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	5'035	0	0	5'035	93.54	470'974	14.33
VPB BFD USD -BI-	500	0	50	450	1'017.68	457'956	13.93
iShs USD Corp Bond	4'895	0	600	4'295	102.35	439'593	13.37
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	173	0	0	173	1'109.26	191'902	5.84
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	2'140	0	1'000	1'140	151.55	172'767	5.26
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	80	0	0	80	1'654.40	132'352	4.03
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	1'950	0	1'200	750	173.74	130'305	3.96
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	30'955	0	9'000	21'955	5.35	117'393	3.57
AB I Short Dur HY -I2-	0	4'470	0	4'470	25.11	112'242	3.41
Frank Templ K2 Alt -I acc-	4'220	4'000	0	8'220	13.29	109'244	3.32
Schroder GAIA Cat Bond	65	0	15	50	1'773.26	88'663	2.70
JPM Glb Em Mkts ETF	2'350	0	0	2'350	29.19	68'602	2.09
GS II GMM Alt Portfolio -I-	430	0	0	430	125.10	53'793	1.64
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	300	0	0	300	133.67	40'101	1.22
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	930	0	200	730	53.95	39'380	1.20
VPB THU Fut Indu USD -IM-	240	0	0	240	138.41	33'218	1.01
iShs PLC China Large Cap	0	475	0	475	69.69	33'100	1.01
VPB THU Fut Citi USD -IM-	240	0	0	240	137.01	32'882	1.00
VPB THU Fut Infra USD -IM-	200	0	0	200	131.37	26'274	0.80
iShs Core MSCI World ETF	460	0	300	160	98.76	15'802	0.48
VPB Portable Enh USD -IM- LIQU	75	0	75	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						2'766'544	84.15
Total Fonds						3'006'456	91.45

	Anfangsbestand 01.10.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	600	0	0	600	123.66	74'195	2.26
SP GOLD/APHM perpetual	650	0	300	350	88.20	30'868	0.94
Total Zertifikate in USD						105'063	3.20
Total Zertifikate						105'063	3.20
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						3'111'519	94.64
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in USD							
Redwheel Global Convertibles Fund	30	0	0	30	1'927.17	57'815	1.76
Lombard Od Conv Bd -N USD-	1'935	0	400	1'535	30.98	47'548	1.45
Total Fonds in USD						105'363	3.20
Total Fonds						105'363	3.20
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						105'363	3.20
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						3'216'882	97.85
Bankguthaben						97'364	2.96
Sonstige Vermögenswerte						374	0.01
Gesamtvermögen						3'314'619	100.82
Verbindlichkeiten						-27'014	-0.82
Nettovermögen						3'287'605	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf JPY 9'000'000 gegen USD 62'908	22.03.2024
Kauf EUR 100'000 gegen USD 110'370	22.03.2024
Kauf USD 106'000 gegen EUR 100'000	22.03.2024
Kauf USD 61'758 gegen JPY 9'000'000	22.03.2024

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 1.502404
CHF 1.— entspricht EUR 1.027961
CHF 1.— entspricht HKD 8.688097
CHF 1.— entspricht JPY 168.038985
CHF 1.— entspricht USD 1.110248
EUR 1.— entspricht CAD 1.461538
EUR 1.— entspricht CHF 0.972800
EUR 1.— entspricht HKD 8.451781
EUR 1.— entspricht JPY 163.468325
EUR 1.— entspricht USD 1.080049
USD 1.— entspricht CAD 1.353215
USD 1.— entspricht CHF 0.900700
USD 1.— entspricht EUR 0.925884
USD 1.— entspricht JPY 151.352714

Transaktionskosten

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 1'446.03
- Anteilklasse BI:	CHF 2'256.79
- Anteilklasse C:	CHF 79.78
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 1'103.28
- Anteilklasse BI:	EUR 971.91
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 1'665.03
- Anteilklasse BI:	USD 1'857.56
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 2'186.85
- Anteilklasse BI:	CHF 668.30
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 2'570.69
- Anteilklasse BI:	EUR 1'224.49
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 2'540.30
- Anteilklasse BI:	USD 1'133.09

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)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund Services & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR):

- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund Services & 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)
- The Bank of New York Mellon SA, 1000 Brussels, BELGIEN (BE)
- Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund Services & 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)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund Services & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD):

- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund Services & 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 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, 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.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Teilfonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/verguetungspolitik> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft⁵

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 5.060 Mio
davon feste Vergütung	CHF 4.551 Mio
davon variable Vergütung ⁶	CHF 509'000

Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁷	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	31

⁵ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁶ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁷ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	48	CHF 2'542.605 Mio
in AIF	54	CHF 1'779.003 Mio
Total	102	CHF 4'321.608 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁸ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.023 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.653 Mio
davon variable Vergütung ⁶	CHF 370'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3.037 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.899 Mio
davon variable Vergütung ⁶	CHF 139'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 22

⁸ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.