



VP Bank Strategy Fund

Jahresbericht per 30.09.2023 (geprüft)

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

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

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	10
Konsolidiert	12
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	14
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	26
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD).....	37
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	47
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	58
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	69
ESG-Informationen.....	79
Ergänzende Angaben	80
Sonstige Informationen (ungeprüft)	87
Bericht des Wirtschaftsprüfers	89

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 30.09.2023

CHF 265.2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	CHF 1'623.99
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	CHF 1'108.76
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	CHF 112.58
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	EUR 1'053.02
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	EUR 1'113.67
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	USD 1'745.31
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	USD 1'133.02
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	CHF 1'024.92
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	CHF 989.59
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	EUR 1'407.36
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	EUR 1'031.20
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	USD 1'343.83
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	USD 1'000.15

Rendite¹

	1 Jahr
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	4.12 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	4.68 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	3.50 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	5.30 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	5.86 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	8.37 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	8.67 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	2.18 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	2.46 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	3.56 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	3.85 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	2.86 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	2.94 %

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)	1.44 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	0.91 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.04 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.47 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	0.94 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.43 %
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)	1.31 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.03 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.13 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	3.06 %

Synthetisches Total Expense Ratio³

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (B)	1.87 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (BI)	1.33 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF) (C)	2.47 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (B)	1.89 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR) (BI)	1.35 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (B)	1.80 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD) (BI)	1.54 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (B)	1.65 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF) (BI)	1.32 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (B)	1.71 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR) (BI)	1.42 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (B)	3.57 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD) (BI)	3.49 %

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

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)⁴

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	45.81 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	33.57 %
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	19.18 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	19.71 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	25.57 %
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	17.29 %

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

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Anlagepolitisches Umfeld

Die Invasion Russlands in die Ukraine zu Beginn 2022 bedeutete für die Finanzmärkte zunächst einmal eine erhöhte Volatilität bei sich deutlich eintrübenden wirtschaftlichen Aussichten. Die Situation bei den Energiepreisen verschärfte sich im Zuge eingeführter Sanktionen und Importstopps mit entsprechender Auswirkung für die Inflation. Die Zentralbanken bewerteten die inflationären Gefahren höher als die konjunkturellen und erhöhten im Laufe des Jahres 2022 die Leitzinsen deutlich. Das warme Wetter dämpfte den Energieverbrauch in Europa, und die Erdgastanks blieben nahezu voll. Auch in China herrschte Optimismus, nachdem die Regierung rasch von ihrer Null Covid Politik abgerückt war. Darüber hinaus scheinen die Inflationsraten ihren Höhepunkt erreicht zu haben und begannen weltweit zu sinken. Diese liegen aber immer noch weit über dem 2%-Ziel der Zentralbanken. Vor allem die Kerninflationen bleiben nach wie vor hartnäckig erhöht. Die Aussichten sind uneinheitlich, wobei die Mehrheit der Ökonomen eine Rezession sowohl in den USA als auch in Europa innerhalb der nächsten 12 Monate als wahrscheinlich einstuft. Die Zinskurven invertierten auf Rekordniveaus, Zinsen für kurzlaufende Papiere liegen über den für längerfristige Ausleihungen – ein deutliches Zeichen für eine Rezessionsgefahr. Dementsprechend verlangsamten die Zentralbanken ihre restriktiven Massnahmen. Während die FED im Juni pausierte, erhöhte die EZB und die SNB den jeweiligen Leitzins, jedoch "nur noch" um 25 statt 50 BP.

Rückblick

Anleihen:

In Erwartung strafferer Geldpolitik bei einer anziehenden Inflation erhöhten sich die Zinsen bereits im Verlauf des Geschäftsjahres und insb. im ersten Halbjahr 2023. Im weiteren Verlauf war ein stetiger Anstieg zu beobachten. Hierdurch ist das lange Ende der Zinskurve deutlich angestiegen. Die Geldmarktsätze reagierten mit etwas Zeitverzug nach vorgenommenen Zinserhöhungen ebenfalls deutlich. Festverzinsliche Anlagen sämtlicher Klassen erzielten eine stark negative Performance. Starke Kursrückgänge verzeichneten generell zinssensitivere Anleihen mit langen Laufzeiten.

Aktien:

Aktienmärkte tendierten im Jahr 2022 deutlich im Minus. Innerhalb der Schwellenländer ist das Minuszeichen in Asien besonders ausgeprägt. Die deutlichen Kursverluste sind im Wesentlichen auf das konjunkturelle Umfeld und die damit verbundenen Unternehmensgewinne in den Kernländern wie USA, Schweiz und Europa zu erklären. Kurzfristige Kursrückgänge, die mit einem Anstieg der Volatilität einhergingen, führten mitunter zu deutlichem Abgabedruck an den Aktienmärkten. Im Jahr 2023 konnten sich die Aktienmärkte bis zum Ende der Berichtsperiode nach den Kursverlusten im Jahr 2022 erholen.

Alternative Anlagen:

Der Bloomberg Commodity Index verzeichnete bis zum Ende der Betrachtungsperiode im Jahr 2023 deutliche Minuszeichen.

Positionierung:

Die VP Bank Strategy Funds waren im Anlagezeitraum sowohl im Geldmarkt als auch bei Anleihen übergewichtet. Auf der Aktienseite war man zur Strategischen Quote untergewichtet, da die konjunkturellen Risiken unseres Erachtens überwogen. Die Positionierung der Alternativen Anlagen war über den Anlagezeitraum neutral. Die Währungsrisiken wurden weitgehend abgesichert.

Ausblick

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

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.09.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6'274'405.62
Wertpapiere	
Obligationen	18'966'080.45
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	232'947'598.02
Zertifikate	8'273'283.52
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-411'798.51
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	110'750.09
Gesamtvermögen	266'160'319.18
Verbindlichkeiten	-926'814.24
Nettovermögen	265'233'504.95

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Konsolidiert	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	165'820.44
Erträge der Wertpapiere Obligationen	174'553.02
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte Fonds	897'931.22
Sonstige Erträge	40'989.94
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-43'755.64
Total Erträge	1'235'538.98
Verwaltungsvergütung	863'353.67
Portfolio Management Gebühr	1'694'212.63
Verwahrstellenvergütung	516'140.53
Vertriebsstellenvergütung	83'066.09
Prüfungskosten	55'465.60
Sonstige Aufwendungen	123'467.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-119'332.86
Total Aufwendungen	3'216'373.07
Nettoerfolg	-1'980'834.10
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	6'872'391.14
Realisierter Erfolg	4'891'557.05
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	7'480'937.53
Gesamterfolg	12'372'494.58

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1'249'213.35
Wertpapiere	
Obligationen	7'584'139.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	99'694'392.66
Zertifikate	3'359'548.20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-220'392.07
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	42'537.56
Gesamtvermögen	111'709'438.70
Verbindlichkeiten	-342'681.16
Nettovermögen	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
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	26'452.051
Anteilklasse BI	59'623.326
Anteilklasse C	20'437.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'623.99
Anteilklasse BI	CHF 1'108.76
Anteilklasse C	CHF 112.58

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

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

Erträge der Bankguthaben	39'981.50
- davon Anteilklasse B	15'435.13
- davon Anteilklasse BI	23'725.84
- davon Anteilklasse C	820.53
 Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	48'101.33
- davon Anteilklasse B	18'479.02
- davon Anteilklasse BI	28'638.98
- davon Anteilklasse C	983.33
 Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	291'950.59
- davon Anteilklasse B	111'946.54
- davon Anteilklasse BI	174'043.16
- davon Anteilklasse C	5'960.89
 Sonstige Erträge	16'089.80
- davon Anteilklasse B	6'109.78
- davon Anteilklasse BI	9'656.29
- davon Anteilklasse C	323.73
 Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-21'157.28
- davon Anteilklasse B	-15'929.58
- davon Anteilklasse BI	-5'227.70
- davon Anteilklasse C	0.00
 Total Erträge	374'965.94
- davon Anteilklasse B	136'040.89
- davon Anteilklasse BI	230'836.57
- davon Anteilklasse C	8'088.48
 Verwaltungsvergütung	341'260.24
- davon Anteilklasse B	130'970.68
- davon Anteilklasse BI	203'331.52
- davon Anteilklasse C	6'958.04
 Portfolio Management Gebühr	700'079.95
- davon Anteilklasse B	393'056.03
- davon Anteilklasse BI	271'034.58
- davon Anteilklasse C	35'989.34

Verwahrstellenvergütung	206'018.26
- davon Anteilklasse B	87'328.01
- davon Anteilklasse BI	115'210.31
- davon Anteilklasse C	3'479.94
Vertriebsstellenvergütung	13'389.63
- davon Anteilklasse B	5'139.44
- davon Anteilklasse BI	7'976.79
- davon Anteilklasse C	273.40
Prüfungskosten	9'693.00
- davon Anteilklasse B	3'721.23
- davon Anteilklasse BI	5'774.13
- davon Anteilklasse C	197.64
Sonstige Aufwendungen	21'433.09
- davon Anteilklasse B	8'174.03
- davon Anteilklasse BI	12'826.17
- davon Anteilklasse C	432.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-35'723.77
- davon Anteilklasse B	-21'530.46
- davon Anteilklasse BI	-14'193.31
- davon Anteilklasse C	0.00
Total Aufwendungen	1'256'150.40
- davon Anteilklasse B	606'858.96
- davon Anteilklasse BI	601'960.19
- davon Anteilklasse C	47'331.25
Nettoerfolg	-881'184.46
- davon Anteilklasse B	-470'818.07
- davon Anteilklasse BI	-371'123.62
- davon Anteilklasse C	-39'242.77
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2'803'178.62
- davon Anteilklasse B	1'083'531.15
- davon Anteilklasse BI	1'661'916.73
- davon Anteilklasse C	57'730.74
Realisierter Erfolg	1'921'994.16
- davon Anteilklasse B	612'713.08
- davon Anteilklasse BI	1'290'793.11
- davon Anteilklasse C	18'487.97

Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3'194'066.33
- davon Anteilklasse B	1'138'351.71
- davon Anteilklasse BI	1'996'424.40
- davon Anteilklasse C	59'290.22
 Gesamterfolg	 5'116'060.49
- davon Anteilklasse B	1'751'064.79
- davon Anteilklasse BI	3'287'217.51
- davon Anteilklasse C	77'778.19

Verwendung des Erfolgs

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

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-881'184.46
- davon Anteilklasse B	-470'818.07
- davon Anteilklasse BI	-371'123.62
- davon Anteilklasse C	-39'242.77
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-881'184.46
- davon Anteilklasse B	-470'818.07
- davon Anteilklasse BI	-371'123.62
- davon Anteilklasse C	-39'242.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-881'184.46
- davon Anteilklasse B	-470'818.07
- davon Anteilklasse BI	-371'123.62
- davon Anteilklasse C	-39'242.77
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2021	130'666'040.84
- Anteilklasse B	49'492'521.64
- Anteilklasse BI	78'547'111.01
- Anteilklasse C	2'626'408.19
30.09.2022	112'967'914.09
- Anteilklasse B	41'971'792.79
- Anteilklasse BI	68'773'010.33
- Anteilklasse C	2'223'110.97
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

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	27'114.943
- Anteilklasse BI	63'693.540
- Anteilklasse C	20'502.000
30.09.2022	
- Anteilklasse B	26'910.648
- Anteilklasse BI	64'928.961
- Anteilklasse C	20'437.000
30.09.2023	
- Anteilklasse B	26'452.051
- Anteilklasse BI	59'623.326
- Anteilklasse C	20'437.000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'825.29
- Anteilklasse BI	1'233.20
- Anteilklasse C	128.10
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'559.67
- Anteilklasse BI	1'059.20
- Anteilklasse C	108.78
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'623.99
- Anteilklasse BI	1'108.76
- Anteilklasse C	112.58

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	112'967'914.09
- davon Anteilklasse B	41'971'792.79
- davon Anteilklasse BI	68'773'010.33
- davon Anteilklasse C	2'223'110.97
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	4'309'202.29
- davon Anteilklasse B	2'572'478.71
- davon Anteilklasse BI	1'736'723.58
- davon Anteilklasse C	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-11'011'852.84
- davon Anteilklasse B	-3'331'821.93
- davon Anteilklasse BI	-7'680'030.91
- davon Anteilklasse C	0.00
Ertragsausgleich	-14'566.49
- davon Anteilklasse B	-5'600.88
- davon Anteilklasse BI	-8'965.61
- davon Anteilklasse C	0.00
Gesamterfolg	5'116'060.49
- davon Anteilklasse B	1'751'064.79
- davon Anteilklasse BI	3'287'217.51
- davon Anteilklasse C	77'778.19
Nettovermögen am Ende 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

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	1'578.403
- Anteilklasse BI	1'556.136
- Anteilklasse C	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-2'037.000
- Anteilklasse BI	-6'861.771
- Anteilklasse C	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (Rg)	600	7'900	8'500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 28 4% ²	0	1'200'000	1'200'000	1'200'000	112.94	1'355'280	1.22
Schweiz Eidg 06/34 0%	1'000'000	500'000	0	1'500'000	89.22	1'338'225	1.20
Apple 30 0.75%	900'000	0	0	900'000	94.15	847'350	0.76
TotalEn Cap Int 27 0.5% ²	700'000	0	0	700'000	95.25	666'750	0.60
Westpac Sec 24 0.375%	600'000	0	0	600'000	99.46	596'760	0.54
VP Bank 24 0.875%	600'000	0	0	600'000	98.81	592'830	0.53
Corp Andina Fomento 26 0.5%	600'000	0	0	600'000	95.85	575'100	0.52
National Aus BK 25 0.3%	500'000	0	0	500'000	96.55	482'750	0.43
Metropolitan Life 26 0.3% ²	500'000	0	0	500'000	95.95	479'750	0.43
VP Bank 29 0.6%	400'000	0	0	400'000	89.44	357'744	0.32
LGT Bank 25 0.625%	300'000	0	0	300'000	97.20	291'600	0.26
CS Group 23 1%	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 23 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Macquarie Bank 23 0.625%	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Mondelez Intl 25 1.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Santander Consum Fi 24 0.15%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Svenska Handelsbank 22 1.375%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						7'584'139	6.81
Total Obligationen						7'584'139	6.81
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						7'584'139	6.81
Total Wertpapiere						7'584'139	6.81
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	6'510	0	0	6'510	225.90	995'014	0.89
Total Fonds in CAD						995'014	0.89
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	580'700	133'415	200'000	514'115	24.79	12'744'911	11.44
iShs Swiss Dom. Gov 7-15 CH -A- ²	0	22'190	0	22'190	99.84	2'215'538	1.99
Total Fonds in CHF						14'960'449	13.43
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	164'360	35'000	35'000	164'360	28.09	4'470'643	4.01
Total Fonds in EUR						4'470'643	4.01
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	192'150	0	192'150	3'018.50	3'555'429	3.19
Total Fonds in JPY						3'555'429	3.19

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	67'760	0	0	67'760	90.11	5'585'635	5.02
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	27'775	32'000	13'000	46'775	123.49	5'284'109	4.74
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	1'027'130	0	40'000	987'130	4.85	4'376'067	3.93
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	61'480	25'000	15'000	71'480	48.65	3'180'892	2.86
JPM Glb Em Mkts ETF ²	103'565	0	0	103'565	26.75	2'534'092	2.28
iShs Core MSCI World ETF	32'545	0	7'000	25'545	81.73	1'909'913	1.71
Total Fonds in USD						22'870'709	20.54
Total Fonds						46'852'245	42.07
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						46'852'245	42.07
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	12'960	0	500	12'460	880.87	10'975'640	9.86
VPB STF CHF	4'000	4'000	4'000	4'000	1'038.00	4'152'000	3.73
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	3'200	0	0	3'200	1'246.30	3'988'160	3.58
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'855	0	0	1'855	1'327.80	2'463'069	2.21
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	21'630	0	0	21'630	112.41	2'431'428	2.18
Robeco QI Glb -FH CHF-	12'000	35'000	25'000	22'000	93.51	2'057'220	1.85
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	1'402	0	0	1'402	1'338.59	1'876'212	1.68
Lombard Od Conv Bd -CHF-	74'900	0	0	74'900	21.44	1'605'699	1.44
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	105.81	1'269'720	1.14
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	103.19	1'238'280	1.11
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	12'000	0	0	12'000	101.24	1'214'880	1.09
GAM Star Cat Bond CHF	210'950	0	210'950	0	0.00	0	0.00
Pictet TR D Alpha -HI CHF-	9'030	0	9'030	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in CHF						33'272'308	29.88
Fonds in EUR							
VPB STF EUR	0	1'000	0	1'000	1'317.80	1'276'289	1.15
Total Fonds in EUR						1'276'289	1.15
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	4'115	0	4'115	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
VPB STF USD	1'700	2'700	1'000	3'400	1'751.21	5'446'824	4.89
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	4'843	0	0	4'843	1'017.09	4'506'092	4.05
Frank Templ K2 Alt -I acc-	350'995	0	50'000	300'995	12.44	3'425'357	3.08
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	2'000	0	0	2'000	1'404.42	2'569'527	2.31
VPB Portable Enh USD -IM-	1'830	0	600	1'230	1'053.45	1'185'346	1.06
GS II GMM Alt Portfolio -I-	10'505	0	0	10'505	120.75	1'160'404	1.04
Total Fonds in USD						18'293'551	16.43
Total Fonds						52'842'148	47.45
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	20'000	0	0	20'000	105.62	1'932'347	1.74
SP GOLD/APHM perpetual	27'170	0	6'000	21'170	73.70	1'427'201	1.28
SP GSUIUS31/GSFC 12/22	1'800	0	1'800	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	18'000	0	18'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						3'359'548	3.02
Total Zertifikate						3'359'548	3.02

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						56'201'696	50.47
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						103'053'941	92.54
Bankguthaben						1'249'213	1.12
Derivative Finanzinstrumente						-220'392	-0.20
Sonstige Vermögenswerte						42'538	0.04
Gesamtvermögen						111'709'439	100.31
Verbindlichkeiten						-342'681	-0.31
Nettovermögen						111'366'758	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	13'828.39
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'661'835.72

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	USD 2'000'000	gegen	CHF 1'769'000	18.10.2023	VP Bank AG	57'124	0.05
Kauf	CHF 1'936'800	gegen	EUR 2'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	1'996	0.00
Kauf	CHF 3'726'788	gegen	JPY 542'867'855	18.10.2023	VP Bank AG	395'912	0.36
Kauf	CHF 32'194'800	gegen	USD 36'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-675'424	-0.61

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-277'516
Devisentermin short	CHF	57'124
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-220'392

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-60	60	0
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-94	94	0
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-170	170	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-600	600	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	15	15

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'530'064.21
Wertpapiere	
Obligationen	1'082'120.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	55'387'563.15
Zertifikate	1'871'189.82
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-83'941.93
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	14'423.26
Gesamtvermögen	60'801'418.51
Verbindlichkeiten	-208'991.18
Nettovermögen	60'592'427.33
- davon Anteilklasse B	33'069'878.14
- davon Anteilklasse BI	27'522'549.19
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	31'404.821
Anteilklasse BI	24'713.472
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'053.02
Anteilklasse BI	EUR 1'113.67

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	51'217.72
- davon Anteilklasse B	27'744.48
- davon Anteilklasse BI	23'473.24
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	28'544.50
- davon Anteilklasse B	15'378.60
- davon Anteilklasse BI	13'165.90
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	182'267.43
- davon Anteilklasse B	97'692.20
- davon Anteilklasse BI	84'575.23
Sonstige Erträge	11'566.92
- davon Anteilklasse B	6'219.68
- davon Anteilklasse BI	5'347.24
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12'423.00
- davon Anteilklasse B	-12'277.28
- davon Anteilklasse BI	-145.72
Total Erträge	261'173.57
- davon Anteilklasse B	134'757.68
- davon Anteilklasse BI	126'415.89
Verwaltungsvergütung	191'374.70
- davon Anteilklasse B	103'252.71
- davon Anteilklasse BI	88'121.99
Portfolio Management Gebühr	427'305.04
- davon Anteilklasse B	309'849.87
- davon Anteilklasse BI	117'455.17
Verwahrstellenvergütung	118'773.95
- davon Anteilklasse B	68'842.56
- davon Anteilklasse BI	49'931.39
Vertriebsstellenvergütung	13'514.83
- davon Anteilklasse B	7'293.35
- davon Anteilklasse BI	6'221.48

Prüfungskosten	9'452.25
- davon Anteilklasse B	5'101.40
- davon Anteilklasse BI	4'350.85
Sonstige Aufwendungen	19'908.81
- davon Anteilklasse B	10'756.71
- davon Anteilklasse BI	9'152.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-34'853.55
- davon Anteilklasse B	-26'078.59
- davon Anteilklasse BI	-8'774.96
Total Aufwendungen	745'476.03
- davon Anteilklasse B	479'018.01
- davon Anteilklasse BI	266'458.02
Nettoerfolg	-484'302.46
- davon Anteilklasse B	-344'260.33
- davon Anteilklasse BI	-140'042.13
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2'883'399.35
- davon Anteilklasse B	1'541'763.72
- davon Anteilklasse BI	1'341'635.63
Realisierter Erfolg	2'399'096.89
- davon Anteilklasse B	1'197'503.39
- davon Anteilklasse BI	1'201'593.50
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'125'386.42
- davon Anteilklasse B	614'042.08
- davon Anteilklasse BI	511'344.34
Gesamterfolg	3'524'483.31
- davon Anteilklasse B	1'811'545.47
- davon Anteilklasse BI	1'712'937.84

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	(in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-484'302.46
- davon Anteilklasse B	-344'260.33
- davon Anteilklasse BI	-140'042.13
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-484'302.46
- davon Anteilklasse B	-344'260.33
- davon Anteilklasse BI	-140'042.13
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-484'302.46
- davon Anteilklasse B	-344'260.33
- davon Anteilklasse BI	-140'042.13
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2021	79'030'514.70
- Anteilklasse B	43'284'525.24
- Anteilklasse BI	35'745'989.46
30.09.2022	63'627'102.55
- Anteilklasse B	34'638'312.91
- Anteilklasse BI	28'988'789.64
30.09.2023	60'592'427.33
- Anteilklasse B	33'069'878.14
- Anteilklasse BI	27'522'549.19

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	37'626.177
- Anteilklasse BI	29'690.447
30.09.2022	
- Anteilklasse B	34'638.822
- Anteilklasse BI	27'556.598
30.09.2023	
- Anteilklasse B	31'404.821
- Anteilklasse BI	24'713.472

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'150.38
- Anteilklasse BI	1'203.96
30.09.2022	
- Anteilklasse B	999.99
- Anteilklasse BI	1'051.97
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'053.02
- Anteilklasse BI	1'113.67

Veränderung des Nettovermögens

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

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63'627'102.55
- davon Anteilklasse B	34'638'312.91
- davon Anteilklasse BI	28'988'789.64
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2'391'327.01
- davon Anteilklasse B	2'295'383.69
- davon Anteilklasse BI	95'943.32
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-8'928'054.99
- davon Anteilklasse B	-5'661'562.62
- davon Anteilklasse BI	-3'266'492.37
Ertragsausgleich	-22'430.55
- davon Anteilklasse B	-13'801.31
- davon Anteilklasse BI	-8'629.24
Gesamterfolg	3'524'483.31
- davon Anteilklasse B	1'811'545.47
- davon Anteilklasse BI	1'712'937.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	60'592'427.33
- davon Anteilklasse B	33'069'878.14
- davon Anteilklasse BI	27'522'549.19

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	2'170.999
- Anteilklasse BI	86.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-5'405.000
- Anteilklasse BI	-2'929.126

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (Rg)	400	4'700	5'100	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Nestle Finance 31 3.25%	0	400'000	0	400'000	97.58	390'320	0.64
Brit Columbia 25 0.875%	250'000	0	0	250'000	94.60	236'488	0.39
Atlas Copco 26 0.625%	250'000	0	0	250'000	91.83	229'575	0.38
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	250'000	0	0	250'000	90.30	225'738	0.37
BNP Paribas 23 2.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DeutschBahnFin 22 3.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 24 2.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						1'082'120	1.79
Total Obligationen						1'082'120	1.79
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1'082'120	1.79
Total Wertpapiere						1'082'120	1.79
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	4'540	0	0	4'540	225.90	716'481	1.18
Total Fonds in CAD						716'481	1.18
Fonds in EUR							
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	21'750	6'740	9'300	19'190	285.50	5'478'745	9.04
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	21'080	7'000	2'000	26'080	202.36	5'277'549	8.71
iShs II MSCI Europe UCITS	77'980	20'000	12'000	85'980	28.09	2'414'748	3.99
Total Fonds in EUR						13'171'042	21.74
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	109'000	10'000	99'000	3'018.50	1'891'417	3.12
Total Fonds in JPY						1'891'417	3.12
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	31'610	0	0	31'610	90.11	2'690'445	4.44
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	10'255	15'500	5'000	20'755	123.49	2'420'924	4.00
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	602'837	0	160'000	442'837	4.85	2'027'001	3.35
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	38'710	0	5'000	33'710	48.65	1'548'901	2.56
JPM Glb Em Mkts ETF ²	60'315	0	0	60'315	26.75	1'523'825	2.51
iShs Core MSCI World ETF	21'595	0	11'000	10'595	81.73	817'917	1.35
Xtr S&P 500 SW -1C-	10'000	0	1'000	9'000	84.37	717'228	1.18
Total Fonds in USD						11'746'242	19.39
Total Fonds						27'525'181	45.43
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						27'525'181	45.43

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	7'330	0	0	7'330	845.92	6'200'594	10.23
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	2'490	0	0	2'490	1'219.31	3'036'082	5.01
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	1'285	0	200	1'085	1'428.38	1'549'792	2.56
Redwheel Glb Conv -B-	500	150	0	650	1'577.28	1'025'235	1.69
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	9'770	0	0	9'770	101.26	989'310	1.63
Lombard Od Conv Bd -N-	50'000	0	0	50'000	18.45	922'580	1.52
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	111.06	810'738	1.34
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	7'300	0	0	7'300	108.32	790'736	1.31
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	7'000	0	0	7'000	106.26	743'820	1.23
VPB STF EUR	500	700	700	500	1'317.80	658'900	1.09
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	124'275	0	124'275	0	0.00	0	0.00
Pictet TR D Alpha -I EUR-	4'650	0	4'650	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						16'727'787	27.61
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	2'370	0	2'370	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
VPB STF USD	2'000	1'000	1'100	1'900	1'751.21	3'142'813	5.19
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	3'125	0	0	3'125	1'017.09	3'002'176	4.95
Frank Templ K2 Alt -I acc-	203'645	0	40'000	163'645	12.44	1'922'869	3.17
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	1'100	0	0	1'100	1'404.42	1'459'205	2.41
GS II GMM Alt Portfolio -I-	7'115	0	0	7'115	120.75	811'500	1.34
VPB Portable Enh USD -IM-	1'500	0	700	800	1'053.45	796'032	1.31
Total Fonds in USD						11'134'595	18.38
Total Fonds						27'862'382	45.98
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	10'000	0	0	10'000	105.62	997'598	1.65
SP GOLD/APHM perpetual	15'550	0	3'000	12'550	73.70	873'592	1.44
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	1'300	0	1'300	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	13'000	0	13'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						1'871'190	3.09
Total Zertifikate						1'871'190	3.09
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						29'733'572	49.07
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						57'258'753	94.50
Bankguthaben						2'530'064	4.18
Derivative Finanzinstrumente						-83'942	-0.14
Sonstige Vermögenswerte						14'423	0.02
Gesamtvermögen						60'801'419	100.34
Verbindlichkeiten						-208'991	-0.34
Nettovermögen						60'592'427	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	10'093.66
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	52'882.07

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 3'182'911	gegen JPY 450'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	328'808	0.54
Kauf	USD 1'500'000	gegen EUR 1'367'366	18.10.2023	VP Bank AG	48'377	0.08
Kauf	EUR 19'170'507	gegen USD 20'800'000	18.10.2023	VP Bank AG	-461'127	-0.76

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-132'319
Devisentermin short	EUR	48'377
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-83'942

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-30	30	0
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-56	56	0
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-100	100	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-400	400	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	9	9

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	775'811.44
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	15'321'468.24
Zertifikate	521'479.41
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	106'359.40
Gesamtvermögen	16'725'118.49
Verbindlichkeiten	-73'050.36
Nettovermögen	16'652'068.13
- davon Anteilklasse B	7'894'052.15
- davon Anteilklasse BI	8'758'015.98
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	4'523.000
Anteilklasse BI	7'729.795
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'745.31
Anteilklasse BI	USD 1'133.02

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	31'413.25
- davon Anteilklasse B	15'225.45
- davon Anteilklasse BI	16'187.80
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'704.07
- davon Anteilklasse B	959.78
- davon Anteilklasse BI	744.29
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	102'106.81
- davon Anteilklasse B	50'812.41
- davon Anteilklasse BI	51'294.40
Sonstige Erträge	2'448.40
- davon Anteilklasse B	1'231.97
- davon Anteilklasse BI	1'216.43
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'906.05
- davon Anteilklasse B	-642.50
- davon Anteilklasse BI	-1'263.55
Total Erträge	135'766.48
- davon Anteilklasse B	67'587.11
- davon Anteilklasse BI	68'179.37
Verwaltungsvergütung	52'034.10
- davon Anteilklasse B	25'784.07
- davon Anteilklasse BI	26'250.03
Portfolio Management Gebühr	90'870.59
- davon Anteilklasse B	55'878.63
- davon Anteilklasse BI	34'991.96
Verwahrstellenvergütung	32'064.98
- davon Anteilklasse B	17'190.97
- davon Anteilklasse BI	14'874.01
Vertriebsstellenvergütung	15'240.80
- davon Anteilklasse B	7'600.38
- davon Anteilklasse BI	7'640.42

Prüfungskosten	10'007.10
- davon Anteilklasse B	4'959.68
- davon Anteilklasse BI	5'047.42
Sonstige Aufwendungen	22'133.75
- davon Anteilklasse B	11'315.57
- davon Anteilklasse BI	10'818.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7'266.98
- davon Anteilklasse B	-5'892.55
- davon Anteilklasse BI	-1'374.43
Total Aufwendungen	215'084.34
- davon Anteilklasse B	116'836.75
- davon Anteilklasse BI	98'247.59
Nettoerfolg	-79'317.86
- davon Anteilklasse B	-49'249.64
- davon Anteilklasse BI	-30'068.22
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	274'725.01
- davon Anteilklasse B	128'091.43
- davon Anteilklasse BI	146'633.58
Realisierter Erfolg	195'407.15
- davon Anteilklasse B	78'841.79
- davon Anteilklasse BI	116'565.36
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'216'059.86
- davon Anteilklasse B	658'721.12
- davon Anteilklasse BI	557'338.74
Gesamterfolg	1'411'467.01
- davon Anteilklasse B	737'562.91
- davon Anteilklasse BI	673'904.10

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	(in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-79'317.86
- davon Anteilklasse B	-49'249.64
- davon Anteilklasse BI	-30'068.22
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-79'317.86
- davon Anteilklasse B	-49'249.64
- davon Anteilklasse BI	-30'068.22
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-79'317.86
- davon Anteilklasse B	-49'249.64
- davon Anteilklasse BI	-30'068.22
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2021	20'085'397.80
- Anteilklasse B	12'090'254.00
- Anteilklasse BI	7'995'143.80
30.09.2022	16'375'931.77
- Anteilklasse B	9'273'410.75
- Anteilklasse BI	7'102'521.02
30.09.2023	16'652'068.13
- Anteilklasse B	7'894'052.15
- Anteilklasse BI	8'758'015.98

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	6'345.000
- Anteilklasse BI	6'498.795
30.09.2022	
- Anteilklasse B	5'758.000
- Anteilklasse BI	6'812.404
30.09.2023	
- Anteilklasse B	4'523.000
- Anteilklasse BI	7'729.795

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'905.48
- Anteilklasse BI	1'230.25
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'610.53
- Anteilklasse BI	1'042.59
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'745.31
- Anteilklasse BI	1'133.02

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'375'931.77
- davon Anteilklasse B	9'273'410.75
- davon Anteilklasse BI	7'102'521.02
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'707'639.55
- davon Anteilklasse B	323'944.60
- davon Anteilklasse BI	1'383'694.95
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2'837'609.27
- davon Anteilklasse B	-2'435'616.06
- davon Anteilklasse BI	-401'993.21
Ertragsausgleich	-5'360.93
- davon Anteilklasse B	-5'250.05
- davon Anteilklasse BI	-110.88
Gesamterfolg	1'411'467.01
- davon Anteilklasse B	737'562.91
- davon Anteilklasse BI	673'904.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16'652'068.13
- davon Anteilklasse B	7'894'052.15
- davon Anteilklasse BI	8'758'015.98

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	188.000
- Anteilklasse BI	1'265.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-1'423.000
- Anteilklasse BI	-347.609

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in USD							
United States 24 4.375%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						0	0.00
Total 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	1'700	0	0	1'700	225.90	284'035	1.71
Total Fonds in CAD						284'035	1.71
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	20'655	1'500	4'000	18'155	28.09	539'814	3.24
Total Fonds in EUR						539'814	3.24
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	37'365	0	37'365	3'018.50	755'771	4.54
Total Fonds in JPY						755'771	4.54
Fonds in USD							
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	10'835	5'705	5'100	11'440	123.49	1'412'726	8.48
Xtr S&P 500 SW -1C-	13'500	0	1'000	12'500	84.37	1'054'625	6.33
iShs US Agg Bond ETF USD	13'045	5'000	6'500	11'545	90.11	1'040'320	6.25
iShs USD Corp Bond	9'605	1'800	1'000	10'405	96.25	1'001'481	6.01
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	99'617	30'000	0	129'617	4.85	628'124	3.77
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	0	3'000	0	3'000	168.41	505'230	3.03
JPM Glb Em Mkts ETF ²	18'100	0	0	18'100	26.75	484'130	2.91
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	7'540	1'000	1'500	7'040	48.65	342'461	2.06
iShs Core MSCI World ETF	4'895	0	1'200	3'695	81.73	301'992	1.81
Total Fonds in USD						6'771'089	40.66
Total Fonds						8'350'708	50.15
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						8'350'708	50.15
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	220	0	0	220	1'219.31	283'995	1.71
Total Fonds in EUR						283'995	1.71
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	785	0	785	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	1'800	0	0	1'800	967.27	1'741'086	10.46
VPB STF USD	300	150	0	450	1'751.21	788'045	4.73
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	704	0	0	704	1'017.09	716'031	4.30
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'404.42	702'210	4.22
VPB Portable Enh USD -IM-	1'075	0	500	575	1'053.45	605'734	3.64
Schroder GAIA Cat Bond	245	0	0	245	1'662.41	407'290	2.45
Redwheel Global Convertibles Fund	180	0	0	180	1'804.96	324'892	1.95
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	2'390	0	0	2'390	123.55	295'285	1.77
Lombard Od Conv Bd -USD-	9'400	0	0	9'400	28.84	271'106	1.63
GS II GMM Alt Portfolio -I-	1'590	500	0	2'090	120.75	252'368	1.52
VPB THU Fut Citi USD -IM-	1'800	0	0	1'800	112.45	202'410	1.22
VPB THU Fut Indu USD -IM-	1'800	0	0	1'800	109.67	197'406	1.19
VPB THU Fut Infra USD -IM-	1'700	0	0	1'700	107.59	182'903	1.10
GAM Star Cat Bond	24'000	0	24'000	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						6'686'765	40.16
Total Fonds						6'970'760	41.86
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	2'600	0	0	2'600	105.62	274'601	1.65
SP GOLD/APHM perpetual	4'150	0	800	3'350	73.70	246'878	1.48
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	385	0	385	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	2'500	0	2'500	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						521'479	3.13
Total Zertifikate						521'479	3.13
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						7'492'239	44.99
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						15'842'948	95.14
Bankguthaben						775'811	4.66
Derivative Finanzinstrumente						106'359	0.64
Gesamtvermögen						16'725'118	100.44
Verbindlichkeiten						-73'050	-0.44
Nettovermögen						16'652'068	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	2'088.21
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	16'797.74

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
Kauf	USD 487'395	gegen EUR 450'000	18.10.2023	VP Bank AG	10'613	0.06
Kauf	USD 765'153	gegen JPY 99'615'308	18.10.2023	VP Bank AG	95'746	0.57

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	106'359
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		106'359

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	959'181.54
Wertpapiere	
Obligationen	7'898'720.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	40'967'734.43
Zertifikate	1'627'647.67
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-177'059.52
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	39'857.79
Gesamtvermögen	51'316'081.91
Verbindlichkeiten	-169'491.67
Nettovermögen	51'146'590.24
- davon Anteilklasse B	39'503'937.22
- davon Anteilklasse BI	11'642'653.02
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	38'543.385
Anteilklasse BI	11'765.089
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	CHF 1'024.92
Anteilklasse BI	CHF 989.59

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	(in CHF)
Erträge der Bankguthaben	24'784.07
- davon Anteilklasse B	18'494.71
- davon Anteilklasse BI	6'289.36
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	67'677.39
- davon Anteilklasse B	50'832.34
- davon Anteilklasse BI	16'845.05
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	137'280.80
- davon Anteilklasse B	103'320.95
- davon Anteilklasse BI	33'959.85
Sonstige Erträge	6'772.77
- davon Anteilklasse B	4'982.84
- davon Anteilklasse BI	1'789.93
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'792.62
- davon Anteilklasse B	-3'774.19
- davon Anteilklasse BI	-18.43
Total Erträge	232'722.41
- davon Anteilklasse B	173'856.65
- davon Anteilklasse BI	58'865.76
Verwaltungsvergütung	164'562.44
- davon Anteilklasse B	122'645.88
- davon Anteilklasse BI	41'916.56
Portfolio Management Gebühr	321'628.41
- davon Anteilklasse B	265'751.00
- davon Anteilklasse BI	55'877.41
Verwahrstellenvergütung	105'517.43
- davon Anteilklasse B	81'765.82
- davon Anteilklasse BI	23'751.61
Vertriebsstellenvergütung	14'142.01
- davon Anteilklasse B	10'532.56
- davon Anteilklasse BI	3'609.45

Prüfungskosten	9'154.50
- davon Anteilklasse B	6'830.55
- davon Anteilklasse BI	2'323.95
Sonstige Aufwendungen	20'180.61
- davon Anteilklasse B	15'038.36
- davon Anteilklasse BI	5'142.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-25'350.89
- davon Anteilklasse B	-12'040.04
- davon Anteilklasse BI	-13'310.85
Total Aufwendungen	609'834.51
- davon Anteilklasse B	490'524.13
- davon Anteilklasse BI	119'310.38
Nettoerfolg	-377'112.10
- davon Anteilklasse B	-316'667.48
- davon Anteilklasse BI	-60'444.62
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	235'439.72
- davon Anteilklasse B	176'218.91
- davon Anteilklasse BI	59'220.81
Realisierter Erfolg	-141'672.38
- davon Anteilklasse B	-140'448.57
- davon Anteilklasse BI	-1'223.81
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'490'221.34
- davon Anteilklasse B	1'040'313.33
- davon Anteilklasse BI	449'908.01
Gesamterfolg	1'348'548.96
- davon Anteilklasse B	899'864.76
- davon Anteilklasse BI	448'684.20

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-377'112.10
- davon Anteilklasse B	-316'667.48
- davon Anteilklasse BI	-60'444.62
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-377'112.10
- davon Anteilklasse B	-316'667.48
- davon Anteilklasse BI	-60'444.62
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-377'112.10
- davon Anteilklasse B	-316'667.48
- davon Anteilklasse BI	-60'444.62
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen

30.09.2021	63'654'055.18
- Anteilklasse B	44'889'226.24
- Anteilklasse BI	18'764'828.94
30.09.2022	56'190'969.58
- Anteilklasse B	40'645'242.69
- Anteilklasse BI	15'545'726.89
30.09.2023	51'146'590.24
- Anteilklasse B	39'503'937.22
- Anteilklasse BI	11'642'653.02

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	38'849.238
- Anteilklasse BI	16'911.864
30.09.2022	
- Anteilklasse B	40'520.404
- Anteilklasse BI	16'096.370
30.09.2023	
- Anteilklasse B	38'543.385
- Anteilklasse BI	11'765.089

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'155.47
- Anteilklasse BI	1'109.57
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'003.08
- Anteilklasse BI	965.79
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'024.92
- Anteilklasse BI	989.59

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

(in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	56'190'969.58
- davon Anteilklasse B	40'645'242.69
- davon Anteilklasse BI	15'545'726.89
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'225'600.43
- davon Anteilklasse B	1'168'560.04
- davon Anteilklasse BI	57'040.39
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-7'596'970.46
- davon Anteilklasse B	-3'201'464.42
- davon Anteilklasse BI	-4'395'506.04
Ertragsausgleich	-21'558.27
- davon Anteilklasse B	-8'265.85
- davon Anteilklasse BI	-13'292.42
Gesamterfolg	1'348'548.96
- davon Anteilklasse B	899'864.76
- davon Anteilklasse BI	448'684.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51'146'590.24
- davon Anteilklasse B	39'503'937.22
- davon Anteilklasse BI	11'642'653.02

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	1'129.981
- Anteilklasse BI	58.771

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-3'107.000
- Anteilklasse BI	-4'390.052

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (Rg)	300	3'000	3'300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Schweiz Eidg 39 0% ²	1'200'000	0	0	1'200'000	84.46	1'013'556	1.98
EIB 36 3.125% ²	850'000	0	0	850'000	116.30	988'550	1.93
Schweiz Eidg 45 0.5% ²	900'000	0	0	900'000	88.80	799'200	1.56
Schweiz Eidg 28 4% ²	0	700'000	0	700'000	112.94	790'580	1.55
VP Bank 24 0.875%	800'000	0	0	800'000	98.81	790'440	1.55
Corp Andina Fomento 26 0.5%	400'000	0	0	400'000	95.85	383'400	0.75
Kt Zuerich 45 0.1%	0	500'000	0	500'000	72.56	362'785	0.71
TotalEn Cap Int 27 0.5% ²	300'000	0	0	300'000	95.25	285'750	0.56
Apple 30 0.75%	300'000	0	0	300'000	94.15	282'450	0.55
SNCF Reseau 32 3.25%	250'000	0	0	250'000	110.90	277'250	0.54
Nestle Holdings 32 0.55%	300'000	0	0	300'000	90.05	270'150	0.53
DH Switzerl Finance 23 0.5%	250'000	0	0	250'000	99.72	249'300	0.49
LGT Bank 25 0.625%	250'000	0	0	250'000	97.20	243'000	0.48
DeutschBahnFin 25 0.1% ²	250'000	0	0	250'000	96.55	241'375	0.47
Metropolitan Life 26 0.3% ²	250'000	0	0	250'000	95.95	239'875	0.47
Shell Int Finance 28 0.875%	250'000	0	0	250'000	95.90	239'750	0.47
BFCM 23 0.55%	150'000	0	0	150'000	99.76	149'640	0.29
EDF 24 0.3%	150'000	0	0	150'000	98.38	147'570	0.29
JPMorgan Chase 26 0.45% ²	150'000	0	0	150'000	96.07	144'099	0.28
Credit Agricole 23 0.625%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
CS Group 23 1%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 23 0.625%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Macquarie Bank 23 0.625%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Svenska Handelsbank 22 1.375%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						7'898'720	15.44
Total Obligationen						7'898'720	15.44
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						7'898'720	15.44
Total Wertpapiere						7'898'720	15.44
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	2'020	0	0	2'020	225.90	308'745	0.60
Total Fonds in CAD						308'745	0.60
Fonds in CHF							
UBS MSCI Switzerland 20/35 ETF	142'575	20'750	45'000	118'325	24.79	2'933'277	5.74
Total Fonds in CHF						2'933'277	5.74

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	28'580	15'000	6'180	37'400	28.09	1'017'292	1.99
Total Fonds in EUR						1'017'292	1.99
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	64'440	0	64'440	3'018.50	1'192'359	2.33
Total Fonds in JPY						1'192'359	2.33
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	48'830	0	3'700	45'130	90.11	3'720'185	7.27
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	361'655	220'000	0	581'655	4.85	2'578'547	5.04
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	18'390	0	0	18'390	48.65	818'363	1.60
JPM Glb Em Mkts ETF ²	33'030	0	0	33'030	26.75	808'198	1.58
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	1'210	5'595	300	6'505	123.49	734'861	1.44
iShs Core MSCI World ETF	10'060	0	4'000	6'060	81.73	453'086	0.89
Xtr S&P 500 SW -1C-	5'000	0	0	5'000	84.37	385'908	0.75
Total Fonds in USD						9'499'149	18.57
Total Fonds						14'950'821	29.23
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						14'950'821	29.23
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CHF							
VPB BFD CHF -BI-	6'695	0	0	6'695	880.87	5'897'206	11.53
VPB STF CHF	2'700	1'000	0	3'700	1'038.00	3'840'600	7.51
BlackRock Glb Fix Inc -D2- CHF	351'825	0	80'000	271'825	10.05	2'731'841	5.34
Schroder GAIA Cat -IF CHF-	1'160	0	0	1'160	1'327.80	1'540'248	3.01
Robeco QI Glb -FH CHF-	35'000	0	20'000	15'000	93.51	1'402'650	2.74
VPB RIO ESG Eq CH CHF -IM-	900	0	0	900	1'246.30	1'121'670	2.19
Twelve Cat Bd Fd -SI1- CHF	7'445	0	0	7'445	112.41	836'892	1.64
Redwheel Glb Conv -B CHF HDG-	588	0	0	588	1'338.59	787'723	1.54
Lombard Od Conv Bd -CHF-	36'300	0	0	36'300	21.44	778'196	1.52
VPB THU Fut Citi CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	105.81	380'916	0.74
VPB THU Fut Indu CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	103.19	371'484	0.73
VPB THU Fut Infra CHF -IM-	3'600	0	0	3'600	101.24	364'464	0.71
GAM Star Cat Bond CHF	128'325	0	128'325	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in CHF						20'053'890	39.21
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	1'355	0	1'355	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	2'557	0	0	2'557	1'017.09	2'379'120	4.65
Frank Templ K2 Alt -I acc-	141'280	0	0	141'280	12.44	1'607'782	3.14
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	600	0	0	600	1'404.42	770'858	1.51
VPB Portable Enh USD -IM-	2'185	0	1'500	685	1'053.45	660'132	1.29
GS II GMM Alt Portfolio -I-	4'935	0	0	4'935	120.75	545'131	1.07
Total Fonds in USD						5'963'023	11.66
Total Fonds						26'016'913	50.87

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	9'300	0	0	9'300	105.62	898'542	1.76
SP GOLD/APHM perpetual	14'815	0	4'000	10'815	73.70	729'106	1.43
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	900	0	900	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	4'500	0	4'500	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						1'627'648	3.18
Total Zertifikate						1'627'648	3.18
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						27'644'561	54.05
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						42'595'382	83.28
Bankguthaben						959'182	1.88
Derivative Finanzinstrumente						-177'060	-0.35
Sonstige Vermögenswerte						39'858	0.08
Gesamtvermögen						51'316'082	100.33
Verbindlichkeiten						-169'492	-0.33
Nettovermögen						51'146'590	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	5'617.12
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	4'049'310.97

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 14'308'800	gegen USD 16'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-300'188	-0.59
Kauf	CHF 621'319	gegen JPY 90'505'366	18.10.2023	VP Bank AG	66'005	0.13
Kauf	USD 2'000'000	gegen CHF 1'769'000	18.10.2023	VP Bank AG	57'124	0.11

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	CHF	-234'183
Devisentermin short	CHF	57'124
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in CHF:		-177'059

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-30	30	0
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-37	37	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-260	260	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	7	7
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-80	80	0

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	753'201.94
Wertpapiere	
Obligationen	2'421'617.50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	22'281'779.03
Zertifikate	924'109.45
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-41'732.26
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	14'853.70
Gesamtvermögen	26'353'829.36
Verbindlichkeiten	-100'771.17
Nettovermögen	26'253'058.19
- davon Anteilklasse B	17'864'587.77
- davon Anteilklasse BI	8'388'470.42
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	12'693.722
Anteilklasse BI	8'134.681
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 1'407.36
Anteilklasse BI	EUR 1'031.20

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	17'227.37
- davon Anteilklasse B	11'778.21
- davon Anteilklasse BI	5'449.16
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	29'292.59
- davon Anteilklasse B	19'910.55
- davon Anteilklasse BI	9'382.04
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	161'720.31
- davon Anteilklasse B	110'404.53
- davon Anteilklasse BI	51'315.78
Sonstige Erträge	4'433.91
- davon Anteilklasse B	3'010.64
- davon Anteilklasse BI	1'423.27
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-402.88
- davon Anteilklasse B	-199.12
- davon Anteilklasse BI	-203.76
Total Erträge	212'271.30
- davon Anteilklasse B	144'904.81
- davon Anteilklasse BI	67'366.49
Verwaltungsvergütung	87'207.16
- davon Anteilklasse B	59'225.70
- davon Anteilklasse BI	27'981.46
Portfolio Management Gebühr	165'635.97
- davon Anteilklasse B	128'335.32
- davon Anteilklasse BI	37'300.65
Verwahrstellenvergütung	55'340.56
- davon Anteilklasse B	39'485.24
- davon Anteilklasse BI	15'855.32
Vertriebsstellenvergütung	14'282.49
- davon Anteilklasse B	9'706.94
- davon Anteilklasse BI	4'575.55

Prüfungskosten	9'452.25
- davon Anteilklasse B	6'425.89
- davon Anteilklasse BI	3'026.36
Sonstige Aufwendungen	21'573.47
- davon Anteilklasse B	14'684.85
- davon Anteilklasse BI	6'888.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13'471.27
- davon Anteilklasse B	-9'933.30
- davon Anteilklasse BI	-3'537.97
Total Aufwendungen	340'020.63
- davon Anteilklasse B	247'930.64
- davon Anteilklasse BI	92'089.99
Nettoerfolg	-127'749.33
- davon Anteilklasse B	-103'025.83
- davon Anteilklasse BI	-24'723.50
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	770'677.11
- davon Anteilklasse B	513'826.51
- davon Anteilklasse BI	256'850.60
Realisierter Erfolg	642'927.78
- davon Anteilklasse B	410'800.68
- davon Anteilklasse BI	232'127.10
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	499'106.37
- davon Anteilklasse B	338'547.52
- davon Anteilklasse BI	160'558.85
Gesamterfolg	1'142'034.15
- davon Anteilklasse B	749'348.20
- davon Anteilklasse BI	392'685.95

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-127'749.33
- davon Anteilklasse B	-103'025.83
- davon Anteilklasse BI	-24'723.50
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-127'749.33
- davon Anteilklasse B	-103'025.83
- davon Anteilklasse BI	-24'723.50
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-127'749.33
- davon Anteilklasse B	-103'025.83
- davon Anteilklasse BI	-24'723.50
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2021	36'987'053.01
- Anteilklasse B	23'864'426.56
- Anteilklasse BI	13'122'626.45
30.09.2022	30'675'100.73
- Anteilklasse B	20'812'943.82
- Anteilklasse BI	9'862'156.91
30.09.2023	26'253'058.19
- Anteilklasse B	17'864'587.77
- Anteilklasse BI	8'388'470.42

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	15'194.971
- Anteilklasse BI	11'465.782
30.09.2022	
- Anteilklasse B	15'314.722
- Anteilklasse BI	9'931.797
30.09.2023	
- Anteilklasse B	12'693.722
- Anteilklasse BI	8'134.681

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'570.55
- Anteilklasse BI	1'144.50
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'359.02
- Anteilklasse BI	992.99
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'407.36
- Anteilklasse BI	1'031.20

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30'675'100.73
- davon Anteilklasse B	20'812'943.82
- davon Anteilklasse BI	9'862'156.91
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	182'370.17
- davon Anteilklasse B	41'385.62
- davon Anteilklasse BI	140'984.55
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5'733'378.47
- davon Anteilklasse B	-3'729'355.69
- davon Anteilklasse BI	-2'004'022.78
Ertragsausgleich	-13'068.39
- davon Anteilklasse B	-9'734.18
- davon Anteilklasse BI	-3'334.21
Gesamterfolg	1'142'034.15
- davon Anteilklasse B	749'348.20
- davon Anteilklasse BI	392'685.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26'253'058.19
- davon Anteilklasse B	17'864'587.77
- davon Anteilklasse BI	8'388'470.42

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

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

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	29.000
- Anteilklasse BI	135.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-2'650.000
- Anteilklasse BI	-1'932.116

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in USD							
Visa-A (Rg)	200	2'100	2'300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Novartis Finance 28 0%	200'000	0	0	200'000	84.21	168'410	0.64
Total Nullkupon Obligationen in EUR						168'410	0.64
Total Nullkupon Obligationen						168'410	0.64
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Landw Rentenbank 30 0.625% ²	700'000	0	0	700'000	84.69	592'830	2.26
Deutschland 25 2.5%	0	500'000	0	500'000	98.76	493'775	1.88
DeutschBahnFin 29 0.375%	300'000	0	0	300'000	84.16	252'480	0.96
AB InBev 24 2.875%	200'000	0	0	200'000	99.06	198'120	0.75
Nordrhein-Westfalen 24 0.2%	200'000	0	0	200'000	98.67	197'330	0.75
Merck & Co 24 0.5%	200'000	0	0	200'000	96.42	192'830	0.73
IBM 25 0.95%	200'000	0	0	200'000	95.20	190'400	0.73
E.OINTERFINANCE 27 1.25%	150'000	0	0	150'000	90.30	135'443	0.52
BASF 22 2%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 23 2.875%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 24 2.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						2'253'208	8.58
Total Obligationen						2'253'208	8.58
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2'421'618	9.22
Total Wertpapiere						2'421'618	9.22
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	1'530	0	0	1'530	225.90	241'457	0.92
Total Fonds in CAD						241'457	0.92
Fonds in EUR							
Xtrack II Euro Gv Bd ETF -1C-	16'445	0	3'500	12'945	202.36	2'619'550	9.98
iShs EUR Corporate Bond EUR	17'510	2'500	2'000	18'010	117.81	2'121'758	8.08
iShs II MSCI Europe UCITS	16'915	29'320	8'085	38'150	28.09	1'071'443	4.08
Amundi MSCI EU UCITS ETF EUR C	3'300	1'300	1'600	3'000	285.50	856'500	3.26
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	42'695	0	0	42'695	4.59	195'906	0.75
Total Fonds in EUR						6'865'157	26.15
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	33'585	5'000	28'585	3'018.50	546'123	2.08
Total Fonds in JPY						546'123	2.08

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in USD							
iShs US Agg Bond ETF USD	31'845	0	3'250	28'595	90.11	2'433'827	9.27
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	214'934	120'000	120'000	214'934	4.85	983'819	3.75
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	3'340	2'770	2'100	4'010	123.49	467'738	1.78
JPM Glb Em Mkts ETF ²	23'340	0	6'525	16'815	26.75	424'822	1.62
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	11'110	0	2'005	9'105	48.65	418'355	1.59
iShs Core MSCI World ETF	5'060	0	2'500	2'560	81.73	197'628	0.75
Total Fonds in USD						4'926'189	18.76
Total Fonds						12'578'926	47.91
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						12'578'926	47.91
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB BFD EUR -BI-	3'765	0	0	3'765	845.92	3'184'889	12.13
Schroder GAIA Cat -IF EUR hed-	580	0	100	480	1'428.38	685'622	2.61
Twelve Cat Bd Fd -SI1- EUR -dis-	5'600	0	0	5'600	101.26	567'056	2.16
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	600	0	200	400	1'219.31	487'724	1.86
Redwheel Glb Conv -B-	377	0	90	287	1'577.28	453'270	1.73
Lombard Od Conv Bd -N-	23'000	0	0	23'000	18.45	424'387	1.62
VPB THU Fut Citi EUR -IM-	2'100	0	0	2'100	111.06	233'226	0.89
VPB THU Fut Indu EUR -IM-	2'000	0	0	2'000	108.32	216'640	0.83
VPB THU Fut Infra EUR -IM-	2'000	0	0	2'000	106.26	212'520	0.81
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	56'355	0	56'355	0	0.00	0	0.00
VPB STF EUR	600	0	600	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in EUR						6'465'334	24.63
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	755	0	755	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	1'252	0	0	1'252	1'017.09	1'202'792	4.58
Frank Templ K2 Alt -I acc-	62'435	0	0	62'435	12.44	733'627	2.79
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	500	0	0	500	1'404.42	663'275	2.53
GS II GMM Alt Portfolio -I-	2'975	0	0	2'975	120.75	339'313	1.29
VPB Portable Enh USD -IM-	1'600	0	1'300	300	1'053.45	298'512	1.14
Total Fonds in USD						3'237'519	12.33
Total Fonds						9'702'853	36.96
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	5'000	0	0	5'000	105.62	498'799	1.90
SP GOLD/APHM perpetual	6'910	0	800	6'110	73.70	425'310	1.62
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	600	0	600	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	3'000	0	3'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						924'109	3.52
Total Zertifikate						924'109	3.52
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						10'626'963	40.48
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						23'205'888	88.39

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						753'202	2.87
Derivative Finanzinstrumente						-41'732	-0.16
Sonstige Vermögenswerte						14'854	0.06
Gesamtvermögen						26'353'829	100.38
Verbindlichkeiten						-100'771	-0.38
Nettovermögen						26'253'058	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	3'831.36
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	372'024.75

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 8'294'931	gegen USD 9'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	-199'526	-0.76
Kauf	USD 1'500'000	gegen EUR 1'364'629	18.10.2023	VP Bank AG	51'114	0.19
Kauf	EUR 1'032'678	gegen JPY 146'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	106'680	0.41

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-92'846
Devisentermin short	EUR	51'114
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-41'732

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Visa Rg-A 21.Oct/22 205	OPRA	21.10.2022	-25	25	0
Put Salesforce Rg 21.Oct/22 155	OPRA	21.10.2022	-20	20	0
Put Infineon Technolo (N) 16.Dec/22 28	EUREX	16.12.2022	-160	160	0
Put Visa-A (N) 16.Dec/22 205	OPRA	16.12.2022	0	4	4
Put BASF (N) 16.Dec/22 45	EUREX	16.12.2022	-45	45	0

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Vermögensrechnung per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	192'889.33
Wertpapiere	
Obligationen	98'220.03
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	3'330'382.47
Zertifikate	111'271.25
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	11'008.91
Gesamtvermögen	3'743'771.99
Verbindlichkeiten	-52'262.90
Nettovermögen	3'691'509.09
- davon Anteilklasse B	2'683'883.06
- davon Anteilklasse BI	1'007'626.03
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse B	1'997.193
Anteilklasse BI	1'007.479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	USD 1'343.83
Anteilklasse BI	USD 1'000.15

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	6'590.47
- davon Anteilklasse B	4'785.49
- davon Anteilklasse BI	1'804.98
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'311.98
- davon Anteilklasse B	951.09
- davon Anteilklasse BI	360.89
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	46'065.14
- davon Anteilklasse B	33'260.29
- davon Anteilklasse BI	12'804.85
Sonstige Erträge	427.16
- davon Anteilklasse B	309.72
- davon Anteilklasse BI	117.44
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'072.39
- davon Anteilklasse B	-5'072.39
- davon Anteilklasse BI	0.00
Total Erträge	49'322.36
- davon Anteilklasse B	34'234.20
- davon Anteilklasse BI	15'088.16
Verwaltungsvergütung	43'860.59
- davon Anteilklasse B	31'688.19
- davon Anteilklasse BI	12'172.40
Portfolio Management Gebühr	16'519.99
- davon Anteilklasse B	12'315.29
- davon Anteilklasse BI	4'204.70
Verwahrstellenvergütung	7'260.49
- davon Anteilklasse B	5'473.48
- davon Anteilklasse BI	1'787.01
Vertriebsstellenvergütung	16'036.80
- davon Anteilklasse B	11'582.20
- davon Anteilklasse BI	4'454.60

Prüfungskosten	10'007.21
- davon Anteilklasse B	7'225.63
- davon Anteilklasse BI	2'781.58
Sonstige Aufwendungen	23'426.06
- davon Anteilklasse B	16'904.83
- davon Anteilklasse BI	6'521.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'255.55
- davon Anteilklasse B	-4'885.91
- davon Anteilklasse BI	-369.64
Total Aufwendungen	111'855.59
- davon Anteilklasse B	80'303.71
- davon Anteilklasse BI	31'551.88
Nettoerfolg	-62'533.23
- davon Anteilklasse B	-46'069.51
- davon Anteilklasse BI	-16'463.72
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	47'530.95
- davon Anteilklasse B	34'437.35
- davon Anteilklasse BI	13'093.60
Realisierter Erfolg	-15'002.28
- davon Anteilklasse B	-11'632.16
- davon Anteilklasse BI	-3'370.12
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	121'203.58
- davon Anteilklasse B	84'086.53
- davon Anteilklasse BI	37'117.05
Gesamterfolg	106'201.30
- davon Anteilklasse B	72'454.37
- davon Anteilklasse BI	33'746.93

Verwendung des Erfolgs

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	(in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-62'533.23
- davon Anteilklasse B	-46'069.51
- davon Anteilklasse BI	-16'463.72
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-62'533.23
- davon Anteilklasse B	-46'069.51
- davon Anteilklasse BI	-16'463.72
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-62'533.23
- davon Anteilklasse B	-46'069.51
- davon Anteilklasse BI	-16'463.72
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00

3-Jahres-Vergleich

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen

30.09.2021	4'935'285.75
- Anteilklasse B	3'644'248.20
- Anteilklasse BI	1'291'037.55
30.09.2022	3'794'443.46
- Anteilklasse B	2'694'178.47
- Anteilklasse BI	1'100'264.99
30.09.2023	3'691'509.09
- Anteilklasse B	2'683'883.06
- Anteilklasse BI	1'007'626.03

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse B	2'340.000
- Anteilklasse BI	1'115.479
30.09.2022	
- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'997.193
- Anteilklasse BI	1'007.479

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse B	1'557.37
- Anteilklasse BI	1'157.38
30.09.2022	
- Anteilklasse B	1'306.46
- Anteilklasse BI	971.55
30.09.2023	
- Anteilklasse B	1'343.83
- Anteilklasse BI	1'000.15

Veränderung des Nettovermögens

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'794'443.46
- davon Anteilklasse B	2'694'178.47
- davon Anteilklasse BI	1'100'264.99
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse B	0.00
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	388'574.50
- davon Anteilklasse B	388'574.50
- davon Anteilklasse BI	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-597'527.01
- davon Anteilklasse B	-471'510.76
- davon Anteilklasse BI	-126'016.25
Ertragsausgleich	-183.16
- davon Anteilklasse B	186.48
- davon Anteilklasse BI	-369.64
Gesamterfolg	106'201.30
- davon Anteilklasse B	72'454.37
- davon Anteilklasse BI	33'746.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'691'509.09
- davon Anteilklasse B	2'683'883.06
- davon Anteilklasse BI	1'007'626.03

Anteile im Umlauf

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse B	2'062.193
- Anteilklasse BI	1'132.479

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse B	278.000
- Anteilklasse BI	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse B	-343.000
- Anteilklasse BI	-125.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 30.09.2023

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in USD							
United States 24 0%	0	100'000	0	100'000	98.22	98'220	2.66
Total Nullkupon Obligationen in USD						98'220	2.66
Total Nullkupon Obligationen						98'220	2.66
Obligationen							
Obligationen in USD							
United States 24 4.375%	0	75'000	75'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						0	0.00
Total Obligationen						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						98'220	2.66
Total Wertpapiere						98'220	2.66
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in CAD							
iShs MSCI Canada	260	0	0	260	225.90	43'441	1.18
Total Fonds in CAD						43'441	1.18
Fonds in EUR							
iShs II MSCI Europe UCITS	1'845	1'000	300	2'545	28.09	75'672	2.05
Total Fonds in EUR						75'672	2.05
Fonds in JPY							
UBSL MSCI Japan -A- ETF	0	3'980	0	3'980	3'018.50	80'502	2.18
Total Fonds in JPY						80'502	2.18
Fonds in USD							
iShs USD Corp Bond	5'895	0	1'000	4'895	96.25	471'144	12.76
iShs US Agg Bond ETF USD	5'435	300	700	5'035	90.11	453'704	12.29
iShs USD Treasury Bon 7-10Y	1'000	950	0	1'950	168.41	328'400	8.90
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	1'800	940	600	2'140	123.49	264'269	7.16
iShs II J.P. Morgan ESG EM ETF	25'955	5'000	0	30'955	4.85	150'008	4.06
JPM Glb Em Mkts ETF ²	1'850	500	0	2'350	26.75	62'857	1.70
Xtrack MSCI EM ETF 1C-USD	1'230	0	300	930	48.65	45'240	1.23
iShs Core MSCI World ETF	560	0	100	460	81.73	37'596	1.02
Total Fonds in USD						1'813'216	49.12
Total Fonds						2'012'831	54.53
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						2'012'831	54.53
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
VPB RIO ESG Eq EU EUR -IM-	40	0	15	25	1'219.31	32'272	0.87
Total Fonds in EUR						32'272	0.87

	Anfangsbestand 01.10.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Fonds in JPY							
CS IL Eq Japan -QB-	90	0	90	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in JPY						0	0.00
Fonds in USD							
VPB BFD USD -BI-	500	0	0	500	967.27	483'635	13.10
Candriam SRI Bd EM -I-H USD-	113	60	0	173	1'017.09	175'957	4.77
VPB RIO ESG Eq USA USD -IM-	100	0	20	80	1'404.42	112'354	3.04
Schroder GAIA Cat Bond	85	0	20	65	1'662.41	108'057	2.93
VPB Portable Enh USD -IM-	145	0	70	75	1'053.45	79'009	2.14
Lombard Od Conv Bd -USD-	2'200	0	265	1'935	28.84	55'809	1.51
Redwheel Global Convertibles Fund	37	0	7	30	1'804.96	54'149	1.47
Frank Templ K2 Alt -I acc-	8'220	0	4'000	4'220	12.44	52'497	1.42
GS II GMM Alt Portfolio -I-	430	0	0	430	120.75	51'923	1.41
Twelve Cat Bd Fd -SI1- USD1	300	0	0	300	123.55	37'065	1.00
VPB THU Fut Citi USD -IM-	240	0	0	240	112.45	26'988	0.73
VPB THU Fut Indu USD -IM-	240	0	0	240	109.67	26'321	0.71
VPB THU Fut Infra USD -IM-	200	0	0	200	107.59	21'518	0.58
GAM Star Cat Bond	7'285	0	7'285	0	0.00	0	0.00
Total Fonds in USD						1'285'279	34.82
Total Fonds						1'317'552	35.69
Zertifikate							
Zertifikate in USD							
Responsibly Sourced Gold IM	600	0	0	600	105.62	63'370	1.72
SP GOLD/APHM perpetual	850	0	200	650	73.70	47'902	1.30
SP GSVIUS31/GSFC 12/22	100	0	100	0	0.00	0	0.00
VP Bank Health Basket via JP Morgan	400	0	400	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikate in USD						111'271	3.01
Total Zertifikate						111'271	3.01
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1'428'823	38.71
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						3'441'654	93.23
Bankguthaben						192'889	5.23
Derivative Finanzinstrumente						11'009	0.30
Gesamtvermögen						3'743'772	101.42
Verbindlichkeiten						-52'263	-1.42
Nettovermögen						3'691'509	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	364.63
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	2'193.34

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

² Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in USD	% des NAV
Kauf	USD 108'310	gegen EUR 100'000	18.10.2023	VP Bank AG	2'358	0.06
Kauf	USD 69'130	gegen JPY 9'000'000	18.10.2023	VP Bank AG	8'650	0.23

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	USD	11'008
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in USD:		11'008

ESG-Informationen

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats September.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: CHF

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

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

Konsolidierte Zahlen

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

Bewertungsgrundsätze

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

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

CHF 1.— entspricht CAD 1.477978
CHF 1.— entspricht EUR 1.032525
CHF 1.— entspricht HKD 8.561644
CHF 1.— entspricht JPY 163.132137
CHF 1.— entspricht USD 1.093135
EUR 1.— entspricht CAD 1.431422
EUR 1.— entspricht CHF 0.968500
EUR 1.— entspricht HKD 8.291952
EUR 1.— entspricht JPY 157.993475
EUR 1.— entspricht USD 1.058701
USD 1.— entspricht CAD 1.352054
USD 1.— entspricht CHF 0.914800
USD 1.— entspricht EUR 0.944554
USD 1.— entspricht JPY 149.233279

Transaktionskosten

VP Bank Strategy Fund Balanced (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 3'911.56
- Anteilklasse BI:	CHF 6'057.47
- Anteilklasse C:	CHF 207.74
VP Bank Strategy Fund Balanced (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 4'723.42
- Anteilklasse BI:	EUR 4'029.17
VP Bank Strategy Fund Balanced (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 2'408.59
- Anteilklasse BI:	USD 2'426.82
VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF)	
- Anteilklasse B:	CHF 4'001.88
- Anteilklasse BI:	CHF 1'415.86
VP Bank Strategy Fund Conservative (EUR)	
- Anteilklasse B:	EUR 5'358.32
- Anteilklasse BI:	EUR 2'568.07
VP Bank Strategy Fund Conservative (USD)	
- Anteilklasse B:	USD 3'176.36
- Anteilklasse BI:	USD 1'211.35

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

VP Bank Strategy Fund Balanced (USD):

- UBS Switzerland AG, 8001 Zürich, SCHWEIZ (CH)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)
- International Fund ServEUREXs & Asset Management S.A., 5326 Contern, LUXEMBURG (LU)
- VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

VP Bank Strategy Fund Conservative (CHF):

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

VP Bank Strategy Fund Conservative (USD):

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

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz
- Singapur

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (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.

Mitteilung an die Anleger vom 29.12.2022

VP Bank Strategy Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag) wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 2.2.2.6 Lombardgeschäft	Streichung Beschreibung Lombardgeschäft
Treuhandvertrag Ziffer 1.6.2 Verkaufsrestriktionen	Konkretisierung der Verkaufsrestriktionen
Treuhandvertrag Ziffer 3.10 Kosten	Konkretisierung der Kostenpassagen und Aufnahme folgender Kostenbeschreibungen: <i>r) Interne und externe Aufwendungen zur Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung des Fonds und des Teilfonds bei einer Registrierungsorganisation für die Rechtsträger-Kennung (Legal Entity Identifier).</i> <i>s) Interne und externe Aufwendungen für die Erstellung, Beschaffung und Validierung von Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen (beispielsweise die Erstellung von ESG bezogenen vorvertraglichen und periodischen Offenlegungen, Beschaffung von Distributions-Dokumenten wie das "European ESG Template", Beschaffung von Nachhaltigkeitsratings oder -analysen wie beispielsweise ESG Research, Beschaffung von Indikatoren wie beispielsweise die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, Beschaffung und Validierung von Taxonomie bezogenen Kalkulationen etc.).</i>
Treuhandvertrag Ziffer 3.10.2.3 Vom Anlageerfolg abhängiger Aufwand (Performance Fee)	Aufnahme der Beschreibung des Performance-Fee Modells (High Water Mark vs. High on High Modell) gemäss den ESMA Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF.
Anhang I Ziffer 1.3, 2.3, 3.3, 4.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung	Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung um folgende Passage: <i>"Ja, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden von diesem Teilfonds durch die Anwendung des VP Bank PAI Ansatzes berücksichtigt, welcher verbindliche Ausschlusskriterien und Mindestanforderungsgrenzen enthält.</i> <i>Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren dieses Teilfonds werden in den Jahresberichten verfügbar sein, die nach dem 1. Januar 2023 veröffentlicht werden.</i> <i>Der Umgang mit nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Ebene der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG kann hier eingesehen werden:</i>

<https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/esg>

Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7, 4.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Ergänzung der Wertpapierverleihgeschäfte (SecLending): Ja (max. 100.00%)
Anhang I Ziffer 1.7, 2.7, 3.7, 4.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Streichung Angaben Lombardgeschäfte
Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1, 3.9.3.1, 4.9.3.1 Pauschale Entschädigung	Anpassung folgender Textpassage: <i>"*Externe Kosten und Aufwendungen werden Vom Vermögen unabhängiger Aufwand wird zusätzlich belastet und sind ist nicht pauschaliert abgegolten."</i>
Anhang I Ziffer 1.9.3.2, 2.9.3.2, 3.9.3.2, 4.9.3.2 Fixe Entschädigung	Aufnahme Angaben zu fixen Entschädigungen
Anhang I Ziffer 4.2, 5.2 Anlagebeschränkungen	Löschung folgender Anlagebeschränkungen: <i>a) Alle Anlagen in Schuldverschreibungen müssen zum Zeitpunkt des Kaufs einem Mindestrating gemäss Standard & Poor's bzw. Moody's von «BBB-» (Investment Grade) oder einer gleichwertigen Bonität entsprechen. Verschlechtert sich das Rating einer Anlage im Portfolio und entspricht nicht mehr mindestens „Investment Grade“ so ist diese innert 30 Tagen nach Abstufung zu veräussern. Bei einem Split des Ratings ist das tiefere Rating gültig.</i> <i>e) Anlagen in die im Namen des jeweiligen Teil-fonds bezeichnete Währung müssen zu jedem Zeit-punkt mindestens 50 % betragen oder entsprechend abgesichert sein.</i>
Anhang II Spezifische Informationen für das Vertriebsland Schweiz (CH)	<ul style="list-style-type: none">• Aufnahme Angaben der Ombudsstelle• Aktualisierung von Textpassagen aufgrund neuer regulatorischer Vorgaben
Anhang II Spezifische Informationen für das Vertriebsland Deutschland (DE)	Namensänderung der Zahlstelle und Informationsstelle: <ul style="list-style-type: none">• Bisher: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft• Neu: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente, der Jahresberichte sowie eines allfälligen Halbjahresberichts können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 30.12.2022 in Kraft.

Vaduz, im Dezember 2022

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 2022.

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 3.945 Mio
davon feste Vergütung	CHF 3.584 Mio
davon variable Vergütung ⁶	CHF 362'000
Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁷	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	26.55

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	47	CHF 3'656.740 Mio
in AIF	54	CHF 1'517.801 Mio
Total	101	CHF 5'174.542 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁸ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 1.475 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.324 Mio
davon variable Vergütung ⁸	CHF 151'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.470 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.260 Mio
davon variable Vergütung ⁸	CHF 210'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 17.55

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.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022/2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des VP Bank Strategy Fund und seiner Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des VP Bank Strategy Fund und seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

Schaan, 21. Dezember 2023

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch
dipl. Wirtschaftsprüfer