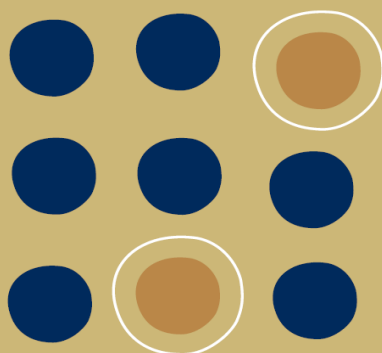
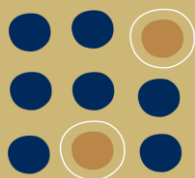


VP Bank Money Fund

Jahresbericht per 30. Juni 2015 geprüft





IFOS Internationale Fonds Service AG
Aeulestrasse 6, LI-9490 Vaduz

Tel. +423 235 67 67
Fax +423 235 67 77
info@ifos.li
www.ifos.li

VP Bank AG
Aeulestrasse 6, LI-9490 Vaduz

Tel. +423 235 66 55
Fax +423 235 65 00
info@vpbank.com
www.vpbank.com

Inhalt

4	Organisation
6	Auf einen Blick
8	Bericht der Verwaltungsgesellschaft
9	Bericht des Fondsmanagers
10	Vermögensrechnung
11	Erfolgsrechnung
12	Verwendung des Erfolgs
13	3-Jahres-Vergleich
14	Veränderung des Nettovermögens
15	Anteile im Umlauf
16	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Money Fund CHF
19	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Money Fund CHF
20	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Money Fund EUR
23	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Money Fund EUR
24	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Money Fund USD
28	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Money Fund USD
29	Bericht des Wirtschaftsprüfers
30	Ergänzende Angaben

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

IFOS Internationale Fonds Service AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Christoph Mauchle (Vorsitzender), Vaduz / LI
Alfred Möckli, Vaduz / LI
Sigbert Näscher, Gamprin-Bendern / LI
Eduard von Kymmel, Luxembourg / LU

Geschäftsleitung

Alex Boss (Vorsitzender), Ruggell / LI
Reto Grässli, Ruggell / LI
Ralf Konrad, Wangs / CH

Fondsmanager

VP Bank (Schweiz) AG
Bahnhofstrasse 3
CH-8022 Zürich

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

ReviTrust Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Zahl- und Vertriebsstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Vertreter in der Schweiz

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
CH-4052 Basel

Zahl- und Vertriebsstelle in der Schweiz

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

(Wechsel zum 14. Juni 2015, vormals
UBS AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz)

Organisation

Vertriebsträger
FONDCENTER AG
c/o UBS AG Stockerstrasse 64,
Hochhaus zur Schanze
CH-8002 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2015

CHF 145.7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2015

VP Bank Money Fund CHF (B)	CHF	1'078.33
VP Bank Money Fund EUR (B)	EUR	1'322.99
VP Bank Money Fund USD (B)	USD	1'554.46

Rendite

	seit Liberierung p.a.	1 Jahr
VP Bank Money Fund CHF (B)	0.40 %	-0.23 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.65 %	-0.27 %
VP Bank Money Fund USD (B)	2.37 %	-0.19 %

Liberierung

	per
VP Bank Money Fund CHF (B)	13.09.1996
VP Bank Money Fund EUR (B)	15.05.1998
VP Bank Money Fund USD (B)	13.09.1996

Total Expense Ratio (TER) (1)

ohne Performance Fee

VP Bank Money Fund CHF (B)	0.31 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	0.55 %
VP Bank Money Fund USD (B)	0.42 %

Portfolio Turnover Rate (PTR) (2)

VP Bank Money Fund CHF	32.13 %
VP Bank Money Fund EUR	26.56 %
VP Bank Money Fund USD	28.98 %

Ausschüttung für das Berichtsjahr

keine (thesaurierend)

Kommissionen

Pauschalentschädigung (max.)

VP Bank Money Fund CHF (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund USD (B)	1.00 %

Ausgabekommission (max.)

VP Bank Money Fund CHF (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund USD (B)	1.00 %

Rücknahmekommission (max.)

VP Bank Money Fund CHF (B)	0.00 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	0.00 %
VP Bank Money Fund USD (B)	0.00 %

Auf einen Blick

Konversionsgebühr (max.)

VP Bank Money Fund CHF (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund EUR (B)	1.00 %
VP Bank Money Fund USD (B)	1.00 %

Valorennummer

VP Bank Money Fund CHF (B)	487.419
VP Bank Money Fund EUR (B)	894.392
VP Bank Money Fund USD (B)	487.423

Fondsdomizil

VP Bank Money Fund CHF	Liechtenstein
VP Bank Money Fund EUR	Liechtenstein
VP Bank Money Fund USD	Liechtenstein

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.

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

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Aktivitäten

Die IFOS Internationale Fonds Service AG amtet per Ende Juni 2015 für insgesamt 94 Investmentunternehmen bzw. deren Segmente als Verwaltungsgesellschaft. Das verwaltete Gesamtfondsvermögen beträgt 2'566.24 Millionen Schweizer Franken, wovon rund 1'006.30 Millionen Franken auf die VP Bank Fonds entfallen.

Die Kundenbetreuer der VP Bank AG sind gerne bereit, Ihnen weitere Auskünfte zu unserer umfassenden VP Bank Fondspalette zu geben. Weitere Informationen sowie die Prospekte der einzelnen Fonds können Sie auch dem Internet unter www.vpbank.com und www.ifos.li entnehmen. Die ausländischen Anleger weisen wir darauf hin, dass diese Informationen und Dokumente auch bei den auf der Seite 4 aufgeführten jeweiligen Vertretern sowie bei der IFOS Internationale Fonds Service Aktiengesellschaft und der VP Bank AG kostenlos erhältlich sind.

Entwicklung des Vermögens

Das Gesamtnettovermögen des VP Bank Money Fund hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr um 24.2 Millionen Schweizer Franken auf 145.7 Millionen Schweizer Franken vermindert.

Negativ entwickelte sich das Volumen des VP Bank Money Fund EUR, dessen Nettovermögen sich um 6.55 Millionen Euro verminderte, sowie das Volumen des VP Bank Money Fund CHF, welches sich um 11.56 Millionen US-Dollar reduzierte. Der VP Bank Money Fund USD verzeichnete eine Erhöhung des Volumens in Höhe von 4.35 Millionen US-Dollar.

IFOS Internationale Fonds Service Aktiengesellschaft

Christoph Mauchle
Präsident des Verwaltungsrates

Alex Boss
Vorsitzender der Geschäftsleitung

Bericht des Fondsmanagers

Anlagepolitisches Umfeld

Die Anleihenmärkte in Europa und den USA entwickeln sich weiterhin unterschiedlich. Grund hierfür sind die verschiedenen wirtschaftlichen Entwicklungen. Während die fortschreitende Erholung in den USA die amerikanische Notenbank Fed dazu veranlasste die Anleihenstützungskäufe einzustellen und sich Spekulationen über baldige Zinsschritte häufen, hält die Europäische Zentralbank weiterhin an den umfangreichen quantitativen Massnahmen fest. Die SNB war bis anhin nicht in der Lage eine eigene Zinspolitik zu verfolgen, da eine Zinsanhebung zu einem erneuten Aufwertungsdruck auf den Franken führen würde. Das Zinsumfeld bleibt in allen drei Hauptwährungen anspruchsvoll.

Rückblick

Die Wirtschaftsentwicklung verlief mit Beginn des 2. Halbjahres 2014 in den verschiedenen Weltregionen unterschiedlich. Während in der Eurozone das Wachstum weiterhin lediglich moderat ausgefallen ist, blieb die US-Wirtschaft dank einer robusten binnenwirtschaftlichen Nachfrage auf Erholungskurs. Die erfreuliche Wirtschaftsentwicklung in den USA mündete sodann in einer Rallye des US-Dollar.

Das Schlussquartal 2014 stand im Zeichen fallender Ölpreisnotierungen. Der massive Preisverfall des "Schwarzen Goldes" sorgte für einen deutlichen Rückgang der Inflationsraten. Nachdem die von der EZB lancierten Massnahmen, dazu gehörten neue langfristige Refinanzierungsgeschäfte und der Kauf forderungsbesicherter Wertpapiere, sich nicht in einer gewünschten signifikanten Bilanzsummenausweitung der Notenbank niederschlugen, stellte Mario Draghi vor dem Hintergrund fallender Inflationsraten weitere Aktionen in Aussicht. Die Hoffnung auf ein Staatsanleihenkaufprogramm der EZB (QE) heizte die Stimmung an den Aktienmärkten zum Jahresende nochmals an.

Mit den rückläufigen Inflationserwartungen gingen die Renditen auf beschleunigten Tauchkurs. In Europa markierten die Zinsen langlaufender Staatstitel historische Tiefstände. Selbst die Einstellung des Wertpapierkaufprogramms der US-Notenbank Ende Oktober 2014 konnte diesen Trend nicht aufhalten. In diesem Umfeld gab der Euro weiter nach. Die Schweizerische Notenbank sah sich zu Devisenmarktinterventionen gezwungen und führte Negativzinsen ein, um den Aufwertungsdruck des CHF etwas zu mildern. Der CHF LIBOR fiel daraufhin deutlich unter null.

Im zweiten Quartal 2015 sorgten Renditeanstiege in allen

drei Hauptwährungen für einen Kursverfall bei Anleihen. Da die Zinskurven am kurzen Ende weiter bei, oder gar unter Null verankert waren, versteilerten sich die Strukturen zunehmend. Trotz der umfassenden Anleihenkäufe seitens der EZB, konnten sich die Euro-Schuldner ebenfalls nicht dem Renditeanstieg entziehen.

Durch das steigende Zinsniveau verloren die in den VP Bank Money Funds enthaltenen Anleihen mit fixer Verzinsung leicht an Wert. Die Performance aller Fonds ist nach Kosten daher leicht negativ.

Relativ zum Benchmark vermochte es nur der VP Bank Money Fund CHF eine höhere Performance zu erzielen.

Ausblick

In den USA werden erste Leitzinserhöhungen noch im Jahr 2015 erwartet. Die EZB hat sich hingegen die Option weiterer Liquiditätsmassnahmen offen gelassen. In der Eurozone und der Schweiz erwarten wir, dass die Geldmarktzinsen bis zum Jahr 2016 bei nahe Null verharren. Zinsanstiege halten wir für möglich, zu weiteren sprunghaften Zinsanstiegen dürfte es jedoch nicht kommen.

Die Qualität und Diversifikation der Investitionen ist und bleibt hoch, die Risiken werden weiter tief gehalten. Beim Kauf von Anleihen wird auf eine breite Streuung von Schuldnern, Sektoren und Regionen geachtet. Die durchschnittliche Duration liegt in den Fonds bei circa 0.4 bis 0.7 Jahren. Alle Fonds sind vollständig gegenüber der Referenzwährung abgesichert.

Vermögensrechnung

per 30. Juni 2015

	VP Bank Money Fund CHF (in CHF)	VP Bank Money Fund EUR (in EUR)	VP Bank Money Fund USD (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Bankguthaben auf Sicht	6'774'611.79	10'240'878.90	4'627'470.23	21'763'272.67
Wertpapiere	32'468'691.86	51'476'193.95	39'805'643.40	123'273'206.94
Derivate Finanzinstrumente	35'915.56	0.00	0.00	35'915.56
Sonstige Vermögenswerte	308'022.41	424'529.24	135'275.19	876'512.90
Gesamtvermögen	39'587'241.62	62'141'602.09	44'568'388.82	145'948'908.07
Verbindlichkeiten	-56'922.62	-117'166.01	-76'716.20	-250'626.55
Nettovermögen	39'530'319.00	62'024'436.08	44'491'672.62	145'698'281.52
Anzahl Anteile im Umlauf	36'659	46'882	28'622	
Nettovermögen je Anteil	CHF 1'078.33	EUR 1'322.99	USD 1'554.46	

Erfolgsrechnung

01. Juli 2014 - 30. Juni 2015

	VP Bank Money Fund CHF (in CHF)	VP Bank Money Fund EUR (in EUR)	VP Bank Money Fund USD (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Erträge der Bankguthaben auf Sicht	173.48	0.00	0.00	173.48
Erträge der Bankguthaben auf Zeit	0.00	277.50	988.88	1'213.17
Erträge der Wertpapiere				
Obligationen	775'496.23	1'097'946.50	420'721.01	2'311'993.78
Sonstige Erträge	0.02	132.59	0.03	138.11
Ertrag Securities Lending	224.29	31.39	356.40	590.07
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	58'369.83	63'576.80	75'061.76	194'725.07
Total Erträge	834'263.85	1'161'964.78	497'128.08	2'508'833.68
Passivzinsen	0.00	0.88	1.64	2.45
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	84'367.41	305'502.62	108'321.43	503'724.50
an die Verwahrstelle	2'834.05	13'629.59	4'270.73	21'017.97
Performance Fee	0.00	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	47'252.95	43'780.77	50'784.28	140'304.85
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	119'907.02	119'343.74	39'315.96	280'924.35
Total Aufwendungen	254'361.43	482'257.60	202'694.04	945'974.12
Nettoertrag	579'902.42	679'707.18	294'434.04	1'562'859.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-962'660.27	-907'683.23	-320'089.96	-2'206'986.89
Realisierter Erfolg	-382'757.85	-227'976.05	-25'655.92	-644'127.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	222'471.36	-3'671.71	-15'955.30	203'736.18
Gesamterfolg	-160'286.49	-231'647.76	-41'611.22	-440'391.15

Verwendung des Erfolgs

	VP Bank Money Fund CHF (in CHF)	VP Bank Money Fund EUR (in EUR)	VP Bank Money Fund USD (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	579'902.42	679'707.18	294'434.04	1'562'859.56
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	0.00	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	579'902.42	679'707.18	294'434.04	1'562'859.56
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	579'902.42	679'707.18	294'434.04	1'562'859.56
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00	0.00	0.00

3-Jahres-Vergleich

	VP Bank Money Fund CHF (in CHF)	VP Bank Money Fund EUR (in EUR)	VP Bank Money Fund USD (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Nettovermögen				
30.06.2013	55'850'012.01	74'731'318.60	61'130'899.02	205'622'456.68
30.06.2014	51'089'014.73	68'572'358.12	40'141'428.72	169'946'990.94
30.06.2015	39'530'319.00	62'024'436.08	44'491'672.62	145'698'281.52
Anzahl Anteile im Umlauf				
30.06.2013	51'697	56'306	39'334	
30.06.2014	47'271	51'694	25'774	
30.06.2015	36'659	46'882	28'622	
Nettoinventarwert pro Anteil				
30.06.2013	1'080.33	1'327.24	1'554.15	
30.06.2014	1'080.77	1'326.51	1'557.44	
30.06.2015	1'078.33	1'322.99	1'554.46	

Veränderung des Nettovermögens

	VP Bank Money Fund CHF (in CHF)	VP Bank Money Fund EUR (in EUR)	VP Bank Money Fund USD (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'089'014.73	68'572'358.12	40'141'428.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-11'398'409.24	-6'316'274.28	4'391'855.12
Gesamterfolg	-160'286.49	-231'647.76	-41'611.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39'530'319.00	62'024'436.08	44'491'672.62

Anteile im Umlauf

	VP Bank Money Fund CHF	VP Bank Money Fund EUR	VP Bank Money Fund USD
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	47'271	51'694	25'774
Neue Ausgegebene Anteile	5'615	11'191	10'396
Zurückgenommene Anteile	16'227	16'003	7'548
Stand am Ende der Berichtsperiode	36'659	46'882	28'622

VP Bank Money Fund CHF

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in CHF							
New York Life Fund 16 2.375%	1'000'000	300'000	0	1'300'000	101.90	1'324'700	3.35
Sanofi 15 3.375%	1'250'000	0	0	1'250'000	101.83	1'272'875	3.22
C Fr Fin Local 16 2.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.68	1'016'800	2.57
Norddt Ldbk Lux 15 3.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.61	1'016'100	2.57
Total Capital 16 2.375%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.66	1'016'600	2.57
Ldkr Baden-W-Foerd 15 2.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	100.40	1'004'000	2.54
Corp Andina Fomento 15 2.625%	1'000'000	150'000	250'000	900'000	101.04	909'360	2.30
ADP 15 3.125%	750'000	0	0	750'000	100.13	750'975	1.90
PKO Finance 15 2.536%	1'500'000	0	850'000	650'000	101.22	657'930	1.66
HYPO NOE Gruppe Bank 16 2.875%	1'500'000	0	900'000	600'000	100.90	605'400	1.53
Poland 17 3.625%	0	500'000	0	500'000	107.10	535'500	1.35
BMW 17 1.75% EMTN	0	500'000	0	500'000	104.60	523'000	1.32
GECC 16 2.25% EMTN	0	500'000	0	500'000	104.10	520'500	1.32
Heathrow Fdg 17 2.5%	0	500'000	0	500'000	104.35	521'750	1.32
Swedbank Mortgage 16 2.125%	0	500'000	0	500'000	103.22	516'100	1.31
ABN AMRO 16 2.375% EMTN	500'000	0	0	500'000	101.78	508'890	1.29
McDonald's 16 1.875%	0	500'000	0	500'000	102.33	511'650	1.29
Philip Morris 16 1%	0	500'000	0	500'000	102.11	510'550	1.29
DNB NOR BK ASA 16 1.875% EMTN	500'000	0	0	500'000	101.33	506'650	1.28
Ausnet Services 15 Var 2.3800%	500'000	0	0	500'000	100.51	502'550	1.27
HSBC SFH (France) 15 1.75%	500'000	0	0	500'000	100.38	501'900	1.27
Korea Gas 15 2.25% reop	500'000	0	0	500'000	100.71	503'550	1.27
Royal Bk Scot 15 2.75%	500'000	0	0	500'000	100.68	503'400	1.27
Nordea Bank 17 1.5%	0	400'000	0	400'000	103.70	414'800	1.05
Danske Bank 16 1.5%	0	400'000	0	400'000	102.35	409'400	1.04
Daimler Intl 16 1.625% EMTN	0	400'000	0	400'000	102.12	408'480	1.03
Energie Beheer 16 0.75% EMTN	0	400'000	0	400'000	101.34	405'360	1.03
Westpac Sec London 15 1.875%	350'000	0	0	350'000	100.32	351'120	0.89
Deutsche Bahn Fin 17 1.5% EMTN	0	300'000	0	300'000	105.19	315'555	0.80
National Austr 17 2.25% EMTN	0	300'000	0	300'000	105.05	315'150	0.80
Bank of America 16 3% EMTN	0	300'000	0	300'000	104.60	313'800	0.79
Hyundai Cap Serv 17 2.5% EMTN	0	300'000	0	300'000	104.40	313'200	0.79
LGT Finance 16 2.75%	0	300'000	0	300'000	104.00	312'000	0.79
Deutsche Bahn Fin 17 0.75%	0	300'000	0	300'000	102.55	307'650	0.78
ING Bank 16 2.125% EMTN	0	300'000	0	300'000	102.76	308'280	0.78
Rabobank Ned 16 3% EMTN	0	300'000	0	300'000	103.00	309'000	0.78
BP Capital Markets 17 3%	0	250'000	0	250'000	106.00	265'000	0.67
EDF 17 2.25% EMTN	0	250'000	0	250'000	104.55	261'375	0.66
GECC 17 1.625%	0	250'000	0	250'000	104.65	261'625	0.66
LGT Finance 17 2.5%	0	250'000	0	250'000	104.75	261'875	0.66
National Aus BK 17 2.125% EMTN	0	250'000	0	250'000	103.76	259'388	0.66
Norwegian Railways 17 1.375%	0	250'000	0	250'000	104.50	261'250	0.66
Tschechische Rep 16 2.875%	0	250'000	0	250'000	104.76	261'900	0.66
Westpac Banking 17 2.5% EMTN	0	250'000	0	250'000	104.30	260'750	0.66
Polen 16 2.75% EMTN	0	250'000	0	250'000	102.04	255'100	0.65
Norwegian Railways 15 3.375%	250'000	0	0	250'000	100.35	250'875	0.63
GECC 17 2.875%	0	200'000	0	200'000	105.70	211'400	0.53
HSBC Finance 16 3.25%	0	200'000	0	200'000	103.50	207'000	0.52

VP Bank Money Fund CHF

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
ABN AMRO 17 2.5%	0	150'000	0	150'000	104.15	156'225	0.40
Korea Natl Oil 17 1.875%	0	100'000	0	100'000	103.40	103'400	0.26
Akademiska Hus 15 3.25%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
America Movil 15 2.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ANZ New Zealand Ltd 14 2% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Auchan 15 3.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Belgelec Fin 14 3.25%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
BMW (UK) Cap 15 2.125% EMTN	500'000	500'000	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 15 1.875%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
BNZ Intl Fdg 15 2% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Cred Suisse Ldn 15 2.125% EMTN	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Credit Agricole 15 2% EMTN	275'000	0	275'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bk Australia 15 2% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 15 2%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
DnB Boligkredit 15 1.625% EMTN	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
E.ON INTERN FINANCE 14 3.25%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
EBN 14 3%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Erste Group Bk 15 3.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Exp-Imp Bank Korea 15 2.375%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
GECC 15 2% reop	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Hypobk Fra 14 4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
IBM 15 3.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ING 15 4% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
JPMF Chase 15 2.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
KBC Ifima NV 14 2.25% EMTN	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Korea Dev Bank 14 1.75 EMTN %	550'000	0	550'000	0	0.00	0	0.00
La Poste 14 3.25%	350'000	0	350'000	0	0.00	0	0.00
Lloyds Bank 15 2.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
LVMH 15 4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 15 4.25%	350'000	0	350'000	0	0.00	0	0.00
National Austr 14 2.25% EMTN	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Nordea Hypotek 15 3.375%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Poland 15 2.625%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Polen 14 3% EMTN	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
RATP 14 3% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Region Ile de FR 14 3% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Region Ile de FR 15 2.75% EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Schweiz Rückvers 14 3.25% EMTN	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Social Security 15 2.125%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Societe Generale 14 1.875%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Swedbank Mortgage 15 1.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Capital 14 2.625 %	350'000	0	350'000	0	0.00	0	0.00
Transpower Finance 14 3.375%	350'000	0	350'000	0	0.00	0	0.00
Vattenfall Ab 15 3.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 14 2.125% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						24'001'688	60.72
Total Obligationen						24'001'688	60.72
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in CHF							
BFCM 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.16	500'800	1.27

VP Bank Money Fund CHF

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Deutsche Bank Var	500'000	0	0	500'000	100.05	500'250	1.27
National Aus BK 15 Var EMTN	500'000	0	0	500'000	100.10	500'500	1.27
Rabobank NL 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.30	501'500	1.27
Polen 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.00	500'000	1.26
ANZ New Zealand 15 Var	400'000	0	0	400'000	100.04	400'160	1.01
ASB Finance 15 Var	400'000	0	0	400'000	100.00	400'000	1.01
Korea Ld & Hsg Var	400'000	0	0	400'000	100.10	400'400	1.01
ABN AMRO 16 Var	350'000	0	0	350'000	100.10	350'350	0.89
CS AG Ldn 16 Var	0	250'000	0	250'000	99.79	249'475	0.63
QNB FINANCE 16 Var	250'000	0	0	250'000	100.10	250'250	0.63
DVB Bank Var 16	125'000	0	0	125'000	100.00	125'000	0.32
ABN AMRO Bank 14 Var MTN	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Anz New Zealand (Intl) 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Corp Andina Fomento 14 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bk Australia 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Erste Group Bk 14 Var EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Fin Foncier 14 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Swedbank Mortgage 14 var EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in CHF						4'678'685	11.84
Floater Obligationen in EUR							
Rabobank NL 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.15	521'405	1.32
Total Floater Obligationen in EUR						521'405	1.32
Floater Obligationen in USD							
Int-Americ Invnt 17 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.26	927'684	2.35
Nordea Bank 16 Var Tranche 6	500'000	0	0	500'000	100.26	468'515	1.19
Int-Americ Invnt 15 Var	500'000	0	0	500'000	99.97	467'160	1.18
Ldkr Baden-W-Foerd 15 Var EMTN	500'000	0	0	500'000	100.03	467'436	1.18
RBC 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.18	468'118	1.18
Westpac Banking 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.15	468'001	1.18
CA Home Loan 14 Var	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						3'266'914	8.26
Total Floater Obligationen						8'467'004	21.42
Total Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden						32'468'692	82.14
Bankguthaben auf Sicht						6'774'612	17.14
Derivate Finanzinstrumente						35'916	0.09
Sonstige Vermögenswerte						308'022	0.78
Gesamtvermögen						39'587'242	100.14
Verbindlichkeiten						-56'923	-0.14
Nettovermögen						39'530'319	100.00

(1) inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten.

VP Bank Money Fund CHF

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin		Bewertungsgewinn/ -verlust per 30.06.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf USD 1'000'000 gegen CHF 943'300	25.09.2015	CHF	11'056.97	0.03
Verkauf USD 2'500'000 gegen CHF 2'356'000	16.11.2015	CHF	29'452.33	0.07
Verkauf EUR 500'000 gegen CHF 514'350	30.11.2015	CHF	-4'593.74	-0.01

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf EUR 500'000 gegen CHF 606'950	28.11.2014
Verkauf USD 3'150'000 gegen CHF 2'838'780	28.11.2014
Verkauf USD 350'000 gegen CHF 331'450	28.11.2014
Verkauf EUR 500'000 gegen CHF 600'450	29.05.2015
Verkauf USD 3'500'000 gegen CHF 3'360'700	29.05.2015

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf CHF 608'950 gegen EUR 500'000	28.07.2014
Verkauf CHF 2'345'515 gegen USD 2'650'000	28.07.2014
Verkauf CHF 439'100 gegen USD 500'000	28.07.2014
Verkauf CHF 606'950 gegen EUR 500'000	28.11.2014
Verkauf CHF 2'838'780 gegen USD 3'150'000	28.11.2014
Verkauf CHF 331'450 gegen USD 350'000	28.11.2014
Verkauf CHF 600'450 gegen EUR 500'000	29.05.2015
Verkauf CHF 3'360'700 gegen USD 3'500'000	29.05.2015

VP Bank Money Fund EUR

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Austria 15 3.5%	2'000'000	0	0	2'000'000	100.13	2'002'600	3.23
BP 16 2.177% EMTN	0	1'500'000	0	1'500'000	101.26	1'518'900	2.45
BPCE 16 3.35%	0	1'000'000	0	1'000'000	103.42	1'034'150	1.67
BNP 16 2.625% EMTN	0	1'000'000	0	1'000'000	102.91	1'029'100	1.66
Rabobank NL 16 3.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	103.01	1'030'050	1.66
Scania CV AB 16 1.75%	0	1'020'000	0	1'020'000	101.12	1'031'424	1.66
Volkswagen Leasing 16 3.375%	0	1'000'000	0	1'000'000	102.94	1'029'400	1.66
Fin Foncier 16 2.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	101.54	1'015'350	1.64
BMW Finance 16 1%*	0	1'000'000	0	1'000'000	101.07	1'010'650	1.63
Fin Foncier 15 2.25%	500'000	500'000	0	1'000'000	100.31	1'003'050	1.62
GDF Suez 16 1.5% EMTN	1'000'000	0	0	1'000'000	100.78	1'007'800	1.62
GE Cap Europ Fundin 15 2.875%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.59	1'005'850	1.62
UBS London 16 Var %	0	1'000'000	0	1'000'000	100.11	1'001'050	1.61
Daimler 17 4.125% EMTN S6	0	500'000	0	500'000	106.00	530'000	0.85
Lloyds Bank 16 6.375%	0	500'000	0	500'000	105.90	529'475	0.85
Westpac Banking 16 4.25% EMTN	0	500'000	0	500'000	104.96	524'800	0.85
Philip Mrrs Int 16 5.75% EMTN	0	500'000	0	500'000	104.04	520'200	0.84
Roche Hold 16 Var 5.6300%	500'000	0	0	500'000	103.74	518'675	0.84
Std Chartered 16 3.875%	0	500'000	0	500'000	104.70	523'475	0.84
Toyota Motor Cr 16 6.625%	500'000	0	0	500'000	103.86	519'275	0.84
VW Intl Finance 16 7% Nts	0	500'000	0	500'000	104.18	520'900	0.84
Danske Bank 16 3.875%	0	500'000	0	500'000	103.27	516'350	0.83
E.ON Intl 16 5.5% EMTN	500'000	0	0	500'000	102.94	514'700	0.83
GE Cap Europ Fundin 16 3.75%	0	500'000	0	500'000	102.74	513'675	0.83
KBC Ifima 16 5% EMTN Reg-S Sr	0	500'000	0	500'000	103.42	517'075	0.83
Linde Fin 15 6.75% EMTN	500'000	0	0	500'000	102.91	514'550	0.83
SEB 16 3.75%	0	500'000	0	500'000	103.16	515'800	0.83
Shell Int Fin 16 4.5% Nts S11	500'000	0	0	500'000	102.71	513'550	0.83
BMW Finance NV 16 3.25% EMTN	500'000	0	0	500'000	101.80	508'975	0.82
BNG 16 2.5% Series 937	500'000	0	0	500'000	101.41	507'025	0.82
CADES 16 3% EMTN	500'000	0	0	500'000	102.03	510'125	0.82
Belgique 15 3.75%	500'000	0	0	500'000	100.96	504'775	0.81
BPCE 15 2.875%	0	500'000	0	500'000	100.63	503'125	0.81
Deutsche Bahn Fin 15 4.25%	500'000	0	0	500'000	100.07	500'325	0.81
EIB 15 2.5% Nts	500'000	0	0	500'000	100.10	500'475	0.81
Mercedes-Benz Fin IT 15 Var 0.6000%	500'000	0	0	500'000	100.07	500'365	0.81
UniCredit Bank 15 2.125%	500'000	0	0	500'000	100.55	502'750	0.81
Coca-Cola 17 Var %	0	300'000	0	300'000	99.96	299'880	0.48
Scania CV AB 15 Var 0.2600%	300'000	0	0	300'000	100.04	300'105	0.48
3M 14 5% Nts Reg-S	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Bayer Cap Corp 14 4.625% EMTN	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Belgien 15 3.5% S56	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Berlin 14 4.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BMW Finance NV 14 4% EMTN	240'000	0	240'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Postbank 14 3.125% S52	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Dte Pfandbriefk 14 3.125% EMTN	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
EDF 15 5.125% EMTN	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Eur Fin Stab 15 1.125%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00

VP Bank Money Fund EUR

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Eurohypo 15 2.25% PFBR Em2343	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gldm Sachs Grp 15 4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
HYPO NOE Ldbk 14 2.25%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
ING Bank 14 3% EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Lansfors Hypot 15 2.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Ldbk Baden-Wuertt 15 3.5%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Ldkr Baden-W-Foerd 14 1.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Lloyds Bank 14 4.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Muenchener Hypo 14 0.125%	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
National Austr 15 3.5% GMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Pohjola Bank 15 3.125%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Republiq Francaise 14 4%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Royal Bk Scot 14 2.5%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
SCBC 15 3%	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0	0.00
Schering-Plough 14 5.375%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Statoil 15 4.375% EMTN	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Total Capital 15 3.625% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
UBS London 14 3% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
UBS London 15 2% EMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Volkswagen Fin 14 3.375% EMTN	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
WestLB 15 2.75% MTN PFBR	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						27'649'799	44.58
Total Obligationen						27'649'799	44.58
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
ANZ Banking Group 16 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	100.26	1'253'250	2.02
ABN AMRO 17 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	105.98	1'059'820	1.71
BPCE 16 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.32	1'003'200	1.62
Macquarie Bank 16 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.25	1'002'450	1.62
ABN AMRO 17 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.99	999'850	1.61
BNP Paribas 15 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.03	1'000'300	1.61
BPIFRANCE FIN. 16 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.07	1'000'650	1.61
Cwth Bk Australia 15 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.08	1'000'800	1.61
DBJ Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.02	1'000'150	1.61
Deutsche Bank 16 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.03	1'000'300	1.61
GE Cap Europ Fundin 16 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.03	1'000'250	1.61
National Aus BK 18 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.01	1'000'050	1.61
Rabobank NL Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.05	1'000'500	1.61
SBAB Bank 18 Var*	0	1'000'000	0	1'000'000	99.92	999'150	1.61
Cwth Bk Australia 16 Var	750'000	0	0	750'000	100.95	757'125	1.22
National Australia Bank 16 Var	700'000	0	0	700'000	100.21	701'435	1.13
ABN AMRO 16 Var Senior	500'000	0	0	500'000	100.43	502'150	0.81
Air Liquide Finance 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.01	500'025	0.81
Bayer 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.08	500'400	0.81
Bayer Nordic 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.19	500'925	0.81
CS London 16 Var	0	500'000	0	500'000	99.97	499'825	0.81
Czech Exp Bk 16 Var	500'000	0	0	500'000	98.25	491'250	0.79
Cwth Bk Australia 16 Var	400'000	0	0	400'000	100.28	401'120	0.65
Caterp Int Fin 18 Var	0	300'000	0	300'000	100.06	300'165	0.48
JPMF Chase 16 Var Senior	300'000	0	0	300'000	100.14	300'420	0.48

VP Bank Money Fund EUR

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Scania CV AB 15 Var	300'000	0	0	300'000	100.06	300'180	0.48
BMW Finance NV 16 Var	250'000	0	0	250'000	100.09	250'213	0.40
Caterpillar Intl Fin 16 Var	100'000	0	0	100'000	100.14	100'135	0.16
Paccar Financial Var 16 Senior	100'000	0	0	100'000	100.21	100'205	0.16
BFCM 15 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BFCM 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 14 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
BPCE 15 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 15 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
ENI 15 Var Euribor 6months	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Gldm Sachs Grp 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Rabobank NL Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Volkswagen Leasing 15 Var EMTN	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						20'526'293	33.09
Total Floater Obligationen						20'526'293	33.09
Zerobond							
Zerobond in DEM							
Euro-DM Securities 16 0% -A-	0	3'000'000	0	3'000'000	99.87	1'531'882	2.47
World Bank 16 0%	0	2'000'000	0	2'000'000	99.50	1'017'471	1.64
Total Zerobond in DEM						2'549'352	4.11
Zerobond in EUR							
ESM 16 0%	0	750'000	0	750'000	100.10	750'750	1.21
Total Zerobond in EUR						750'750	1.21
Total Zerobond						3'300'102	5.32
Total Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden						51'476'194	82.99
Bankguthaben auf Sicht						10'240'879	16.51
Sonstige Vermögenswerte						424'529	0.68
Gesamtvermögen						62'141'602	100.19
Verbindlichkeiten						-117'166	-0.19
Nettovermögen						62'024'436	100.00

(1) inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten.

* Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen.

VP Bank Money Fund EUR

Derivative Finanzinstrumente

keine derivative Finanzinstrumente

VP Bank Money Fund USD

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden							
Obligationen							
Obligationen in USD							
Barclays Bank 16 5%	0	1'000'000	0	1'000'000	104.67	1'046'700	2.35
Gldm Sachs Grp 15 1.6%	0	1'000'000	0	1'000'000	100.35	1'003'500	2.26
NWB 15 0.375%*	1'000'000	0	0	1'000'000	100.04	1'000'350	2.25
Oracle 18 5.75%	0	500'000	0	500'000	111.29	556'430	1.25
McDonald's 17 5.8%	0	500'000	0	500'000	109.87	549'325	1.23
EIB 17 5.125%	0	500'000	0	500'000	108.18	540'875	1.22
KFW 18 4.375% Notes	0	500'000	0	500'000	108.74	543'700	1.22
DBJ 17 5.125%	0	500'000	0	500'000	106.71	533'550	1.20
Prov Ontario 17 3.15%	0	500'000	0	500'000	104.91	524'525	1.18
Hyundai Cap 17 4%	0	500'000	0	500'000	104.41	522'050	1.17
Korea Dev Bank 17 3.875%	0	500'000	0	500'000	104.23	521'150	1.17
ABB Treas Center 16 2.5%	0	500'000	0	500'000	101.38	506'875	1.14
Nestle Hldgs 16 2% EMTN	0	500'000	0	500'000	101.54	507'700	1.14
Anheuser Busch 17 1.375%	0	500'000	0	500'000	100.44	502'200	1.13
BP Capital Markets 17 1.625%	0	500'000	0	500'000	100.55	502'725	1.13
EBRD 15 1.625% Glb Tranche 44	500'000	0	0	500'000	100.23	501'150	1.13
Heineken 17 1.4%	0	500'000	0	500'000	100.12	500'575	1.13
Ned Waterschapsbank 15 2% EMTN	500'000	0	0	500'000	100.33	501'625	1.13
Polen 15 3.875% Nts	500'000	0	0	500'000	100.14	500'675	1.13
Total Capital 15 3.125% Nts	500'000	0	0	500'000	100.66	503'300	1.13
Weltbank 17 0.875%*	0	500'000	0	500'000	100.32	501'600	1.13
Asian Develop Bank 17 0.75%	0	500'000	0	500'000	99.89	499'425	1.12
Bayer US 16 Var %	0	500'000	0	500'000	99.96	499'800	1.12
BNP Paribas 17 1.375%	0	500'000	0	500'000	100.03	500'125	1.12
EBRD 17 0.75%	0	500'000	0	500'000	99.68	498'400	1.12
KFW 16 0.5%	0	500'000	0	500'000	99.99	499'925	1.12
Microsoft 17 0.875%	0	500'000	0	500'000	99.61	498'025	1.12
Starbucks 16 0.875%	0	500'000	0	500'000	100.06	500'305	1.12
Metropolitan Life 16 Var 0.3800%	500'000	0	0	500'000	99.18	495'915	1.11
JPMorgan Chase 16 3.15%	0	300'000	0	300'000	102.13	306'390	0.69
Bk of Nova Scotia 16 0.95%	300'000	0	0	300'000	100.29	300'855	0.68
Wal-Mart Stores 16 0.6%	300'000	0	0	300'000	100.14	300'420	0.68
BNY Mellon 16 0.7%	300'000	0	0	300'000	100.02	300'060	0.67
Daimler Fin 17 2.4%	0	250'000	0	250'000	101.77	254'420	0.57
Swedbank 17 2.125%	0	250'000	0	250'000	101.27	253'175	0.57
VW Intl Finance 17 2.375%	0	250'000	0	250'000	101.90	254'750	0.57
AT&T 17 1.4%	0	250'000	0	250'000	99.43	248'575	0.56
GECC 16 1.25%	0	250'000	0	250'000	100.37	250'913	0.56
CS Fst Boston Cap 1 16 2.6%	0	200'000	0	200'000	101.75	203'490	0.46
Cwth Bk Australia 16 3.25%	0	200'000	0	200'000	101.80	203'590	0.46
Hana Bank 16 1.375%	0	200'000	0	200'000	100.14	200'280	0.45
Norddeutsch LB Giro 15 0.875%	200'000	0	0	200'000	100.14	200'270	0.45
Sinopec Cap 16 1.25% Sr	0	200'000	0	200'000	99.98	199'960	0.45
HSBC Bk Middle East 15 3%	0	150'000	0	150'000	100.58	150'870	0.34
Bk of Nova Scotia 16 2.9% Sr	0	100'000	0	100'000	101.72	101'715	0.23
Nova Scotia 15 2.375% Bonds	0	100'000	0	100'000	100.10	100'095	0.22
ANZ Banking Group 15 3.7% MTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
BNG 15 1.375%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00

VP Bank Money Fund USD

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
CADES 14 2.875%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
CADES 14 3.5% EMTN	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Council of Europe 15 4%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Cwth Bk Australia 15 3.5% Nts	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
DB London 14 3.875% MTN T639	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 15 3.45% MTN Sr	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gldm Sachs Grp 15 3.3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
IBM 15 0.55%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Kommuninv I Sve 15 1% S. 1568	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Ldkr Baden-W-Foerd 15 2.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Litauen 15 6.75% Nts	0	100'000	100'000	0	0.00	0	0.00
Net Rail Infra Fin 15 0.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Rabobank Ned 14 1.875% GMTN	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
RBC 14 1.45%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Sanofi 14 1.2% Nts Sr	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Swedish Exp Cred 14 3.25%	850'000	0	850'000	0	0.00	0	0.00
Toyota Motor Cr 14 1.25%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
VW Intl Finance 15 1.625%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Weltbank 14 1.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						20'192'328	45.38
Total Obligationen						20'192'328	45.38
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Caterp Int Fin 18 Var	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						0	0.00
Floater Obligationen in USD							
Toronto Dominion Bk 15 Var	750'000	0	0	750'000	100.01	750'038	1.69
ABN AMRO 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.45	502'250	1.13
Berkshire Hathaway 18 Var	0	500'000	0	500'000	100.25	501'225	1.13
BNG 16 Var Senior	500'000	0	0	500'000	100.15	500'725	1.13
Credit Agricole 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.61	503'050	1.13
Daimler Fin 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.20	501'000	1.13
ING 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.47	502'350	1.13
JPMF Chase 16 Var Series H	500'000	0	0	500'000	100.14	500'700	1.13
Merck & Co 16 Var	500'000	0	0	500'000	100.14	500'700	1.13
Nordea Bank 16 Var Tranche 6	500'000	0	0	500'000	100.26	501'300	1.13
NY Life Glb Fdg 16 var Tr. 31	500'000	0	0	500'000	100.30	501'490	1.13
Toyota Motor Credit 16 var S.B	500'000	0	0	500'000	100.12	500'595	1.13
CS NY 18 Var	0	500'000	0	500'000	99.85	499'250	1.12
EDC 15 Var Senior	500'000	0	0	500'000	99.99	499'950	1.12
GECC 16 Var MTN Tr724	500'000	0	0	500'000	100.05	500'225	1.12
Gldm Sachs Grp 16 Var	500'000	0	0	500'000	99.92	499'600	1.12
Inter-Am Dev Bk 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.00	499'975	1.12
Intl Fin Corp Var	0	500'000	0	500'000	99.23	496'170	1.12
John Deere Cap 18 Var	0	500'000	0	500'000	99.60	498'010	1.12
Kommunekredit 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.00	500'000	1.12
Kommuninv I Sve 15 Var	500'000	0	0	500'000	100.00	499'975	1.12
National Aus BK 16 Var	0	500'000	0	500'000	99.93	499'660	1.12
Toronto Dominion Bk 16 Var	500'000	0	0	500'000	99.66	498'285	1.12

VP Bank Money Fund USD

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Toronto Dominion Bk 17 Var	0	500'000	0	500'000	100.02	500'100	1.12
Apple 16 Var	500'000	0	0	500'000	98.52	492'585	1.11
Exxon Mobil 18 Var	0	500'000	0	500'000	98.93	494'650	1.11
American Honda Fin 16 Var	0	450'000	0	450'000	99.23	446'526	1.00
IBM 18 Var	0	400'000	0	400'000	99.55	398'204	0.90
Toyota Motor Cr 15 Var	350'000	0	0	350'000	100.04	350'123	0.79
NY Life Glb Fdg 16 Var	0	300'000	0	300'000	100.01	300'037	0.67
Toyota Motor Cr 18 Var	0	300'000	0	300'000	100.01	300'033	0.67
HSBC USA 17 var	0	270'000	0	270'000	99.96	269'892	0.61
Alibaba Grp 17 Var	0	250'000	0	250'000	99.65	249'113	0.56
AT&T 16 Var	250'000	0	0	250'000	99.99	249'975	0.56
Bank of Montreal 16 Var	250'000	0	0	250'000	100.37	250'925	0.56
Bk of Nova Scotia 16 var	250'000	0	0	250'000	100.38	250'950	0.56
Cwth Bk Australia 15 Var	250'000	0	0	250'000	100.17	250'425	0.56
GECC 17 Var	0	250'000	0	250'000	100.16	250'400	0.56
Metropolitan Life 16 Var	0	250'000	0	250'000	100.04	250'100	0.56
PepsiCo 15 Var	250'000	0	0	250'000	100.03	250'070	0.56
PepsiCo 16 Var	250'000	0	0	250'000	100.07	250'170	0.56
RBC 16 var	250'000	0	0	250'000	100.01	250'018	0.56
Svenska Handelsbank 16 var	250'000	0	0	250'000	100.32	250'800	0.56
Tokyo-Mitsubishi UF 16 Var	250'000	0	0	250'000	100.03	250'075	0.56
Volkswagen Grp Am 17 Var	0	250'000	0	250'000	99.99	249'975	0.56
CNPC Gen Cap 17 Var	0	200'000	0	200'000	99.80	199'590	0.45
Lloyds Bank 18 Var	0	200'000	0	200'000	100.05	200'100	0.45
QNB FINANCE 16 Var	200'000	0	0	200'000	100.81	201'610	0.45
Westpac Banking Var 15	200'000	0	0	200'000	100.04	200'070	0.45
Ldkr Baden-W-Foerd 15 Var EMTN	150'000	0	0	150'000	100.03	150'044	0.34
Corp Andina Fomento 18	0	100'000	0	100'000	100.24	100'235	0.23
ANZ Banking Group 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Boeing 14 Var	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
BP Capital Markets Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
CA Home Loan 14 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Daimler Fin 15 Var	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
FMO-Nederlandse 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Kommunalbanken A/S 15 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Landw Rentenbank 15 Var	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 14 Var MTN Sr	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
National Aus BK 15 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
NWB 14 Var	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
VW Intl Finance 14 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						19'613'316	44.08
Total Floater Obligationen						19'613'316	44.08
Total Wertpapiere, die an der Börse gehandelt werden						39'805'643	89.47
Bankguthaben auf Sicht						4'627'470	10.40
Sonstige Vermögenswerte						135'275	0.30
Gesamtvermögen						44'568'389	100.17

VP Bank Money Fund USD

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.06.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Verbindlichkeiten						-76'716	-0.17
Nettovermögen						44'491'673	100.00

(1) inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten.

* Diese Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen.

VP Bank Money Fund USD

Derivative Finanzinstrumente

keine derivative Finanzinstrumente

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Bericht des Wirtschaftsprüfers an den Verwaltungsrat der
IFOS Internationale Fonds Service AG
über den Jahresbericht 2014/15 des
VP Bank Money Fund, Vaduz

Wir haben den beigefügten Jahresbericht des VP Bank Money Fund und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. Juni 2015, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeit und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung des Jahresberichtes, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in dem Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des VP Bank Money Fund und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2015.

Sonstiges

Sonstige Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

Schaan, 19. August 2015
ReviTrust Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
(Leitender Revisor)

Michael Schöb
dipl. Wirtschaftsprüfer

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW ist der Schweizer Franken (CHF). Die Rechnungseinheiten der einzelnen Teilfonds sind folgende:

Teilfonds CHF	Schweizer Franken
Teilfonds EUR	Euro
Teilfonds USD	US-Dollar

Bewertungsgrundsätze

Der Nettoinventarwert wird auf Basis der in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätze bewertet.

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2015:

CHF 1.-- = EUR 0.960338
CHF 1.-- = USD 1.069976
EUR 1.-- = DEM 1.955830

Pauschale Verwaltungskommission

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

	Teilfonds CHF	Teilfonds EUR	Teilfonds USD
3. Quartal 2014:	0.20 %	0.48 %	0.29 %
4. Quartal 2014:	0.20 %	0.48 %	0.29 %
1. Quartal 2015:	0.20 %	0.48 %	0.29 %
2. Quartal 2015:	0.20 %	0.48 %	0.29 %

Weiterführende Informationen zu den Gebühren sind in den unter dem Punkt "Publikationen" genannten Medien zu finden. Die gesamten, während der Berichtsperiode angefallenen Kosten, werden auf der Seite "Auf einen Blick" mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben genannte Gebühr sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein.

Hinterlegungsstellen

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

- Euroclear Bank SA, Brüssel
- SIS SegInterSettle AG, Zürich

Anlageentscheide

Sämtliche Anlageentscheide werden an die VP Bank (Schweiz) AG, Bahnhofstrasse 3 CH-8022 Zürich delegiert.

Publikationen

Weiterführende Unterlagen zum Fonds können bei den in den konstituierenden Dokumenten genannten Medien bezogen werden. Des Weiteren werden die veröffentlichten Dokumente und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte bei der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle, bei den Vertretern in den Ländern, in denen die Fonds registriert sind und bei den Zahlstellen kostenlos zur Verfügung gestellt. In der Schweiz können diese bei der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, CH-4002 Basel und der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich kostenlos bezogen werden.

Transaktionskosten

VP Bank Money Fund USD:	USD 6'821.04
VP Bank Money Fund EUR:	EUR 4'525.35
VP Bank Money Fund CHF:	CHF 8'653.37

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer Bedeutung

Prospektänderung per 1. April 2015

Die Fondsdokumente wurden überarbeitet. Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat den angepassten Treuhandvertrag des obengenannten Fonds genehmigt. Die Fondsdokumente wurden in folgenden Punkten geändert:

- Aufnahme der Minimum Gebühr von CHF 0.- p.a. in die Konstituierenden Dokumente
- Konkretisierung Präambel des Treuhandvertrags: Der Prospekt ist integrierender Bestandteil des Treuhandvertrags.
- Konkretisierung Art. 4 des Treuhandvertrags: Die Verwahrstelle übernimmt zudem die Eintragung der Anteile in einem Register oder auf einem Konto.
- Konkretisierung Ziffer 2.1.3.2 des Prospekts: Zulässige Anlagen richten sich nach den konstituierenden Dokumenten gemäss Art. 51 ff. UCITS

Ziffern beziehen sich auf den aktuellen Prospekt:

- 1.1.7 Streichung der Gebühr i.H.v. 30% der eingeforderten Bestandesvergütungen

Bei allen Teilfonds des VP Bank Money Fund wurden folgende Ziffern angepasst:

Ergänzende Angaben

- 2.1.3.2 a) Mindestens 80% der Anlagen sollen in Sichteinlagen, Geldmarktinstrumente, Treuhandgeschäfte und Kapitalanlagen getätigt werden, die lit. b) bzw. d) und e) erfüllen.
- 2.1.3.2 b) Treuhandgeschäfte dürfen bis zu einer maximalen Laufzeit von zwölf Monaten abgeschlossen werden. Die Instrumente respektive Gegenparteien müssen zum Zeitpunkt des Kaufs einem Mindestrating gemäss Standard & Poor's von «A-» oder einer gleichwertigen Bonität entsprechen.
- 2.1.3.2 c) Die durchschnittliche kapitalgewichtete Duration (Modified Duration) des Anlagevermögens darf zwölf Monate nicht überschreiten.
- 2.1.3.2 d) Neu: Die maximale Restlaufzeit festverzinslicher Wertpapiere ist 36 Monate. Bei variabel verzinslichen Wertpapieren, wie Floating Rate Notes (FRN) wird die Duration bis zum nächsten Zinstermin und nicht bis zur effektiven Endfälligkeit der Anlage für die Berechnung verwendet. Solche Instrumente dürfen eine Restlaufzeit von maximal 5 Jahren aufweisen.
- 2.1.3.2 e) Wertschriften müssen zum Zeitpunkt des Kaufs einem Mindestrating gemäss Standard & Poor's von «BBB-» oder einer gleichwertigen Bonität entsprechen. Maximal 30 % des Anlagevolumens dürfen im Bereich BBB+/BBB/BBB- gerated sein. 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.

Anhang CH Änderung Adresse der UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Ziffern beziehen sich auf den aktuellen Treuhandvertrag:

Anhang A Namensänderung Vertriebsträger von „Verwaltungs- und Privat-Bank Aktiengesellschaft“ in „VP Bank AG“

Anlagegrundsätze des Teilfonds

Es werden neu auch in Anlagen mit einem Mindestrating gemäss Standard & Poor's von «BBB-» oder einer gleichwertigen Bonität investiert.

Die Änderungen treten per 1. April 2015 in Kraft.

Prospektänderung per 1. Juli 2015

- Rücknahme Delegation der Asset Manager Tätigkeit in sämtlichen Teilfonds

Anteilsinhaber, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben (Art. 93 Abs. 3 UCITSV).

Die Änderungen treten per 1. Juli 2015 in Kraft.