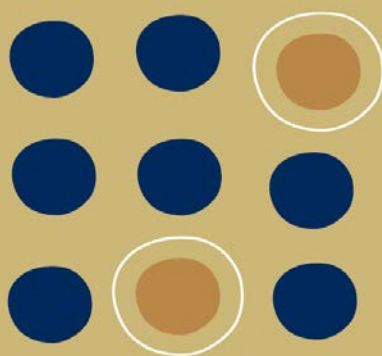


VP Bank Strategiefonds

Halbjahresbericht per 31. März 2015 ungeprüft





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
5	Auf einen Blick
8	Bericht der Verwaltungsgesellschaft
9	Vermögensrechnung
11	Erfolgsrechnung
15	3-Jahres-Vergleich
17	Veränderung des Nettovermögens
19	Anteile im Umlauf
21	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)
24	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)
27	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)
30	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)
33	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)
36	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)
38	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)
42	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)
45	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)
48	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)
51	Vermögensaufstellung / Anlagen VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)
53	Derivate Finanzinstrumente VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)
55	Ergänzende Angaben

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

IFOS Internationale Fonds Service Aktiengesellschaft
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Christoph Mauchle (Vorsitzender), Vaduz / LI
Alfred Möckli, Vaduz / LI
Sigbert Näscher, Gamprin-Bendern / LI

Geschäftsleitung

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

Fondsmanager

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

Depotbank

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Revisionsstelle

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-4002 Basel

Zahl- und Vertriebsstelle in der Schweiz

UBS AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel
UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zuerich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertriebsträger

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2015

CHF 387.7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2015

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	CHF	115.15
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	CHF	1'572.49
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	EUR	998.44
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	USD	1'467.45
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	CHF	1'074.81
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	EUR	1'432.96
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	USD	1'331.86

Rendite

seit Liberierung p.a.	1 Jahr
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	2.77 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	2.31 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	3.08 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	3.41 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	0.66 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	3.35 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	4.96 %

Liberierung

	per
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	01.02.2010
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	26.09.2002
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	30.04.2004
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	30.04.2004
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	30.04.2009

Total Expense Ratio (TER) (1)

ohne Performance Fee

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	2.04 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	1.37 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	1.39 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	1.30 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	1.20 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	1.20 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	1.71 %

Synthetische Total Expense Ratio

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	2.39 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	2.03 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	2.06 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	1.95 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	1.61 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	1.77 %

Auf einen Blick

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	2.26 %
--	--------

Portfolio Turnover Rate (PTR) (2)

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)	80.64 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)	96.16 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)	55.46 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)	86.69 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)	76.27 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)	22.34 %

Ausschüttung für das Berichtsjahr

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	keine (thesaurierend)
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	keine (thesaurierend)

Kommissionen

Pauschalentschädigung (max.)

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	2.50 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	2.00 %

Ausgabekommission (max.)

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	5.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	2.00 %

Rücknahmekommission (max.)

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	0.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	0.00 %

Auf einen Blick

Konversionsgebühr (max.)

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	2.00 %
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	2.00 %

Valorennummer

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (C)	10.714.219
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (B)	1.480.370
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (B)	1.480.397
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (B)	1.480.402
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (B)	1.795.750
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (B)	1.795.752
VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (B)	10.014.537

Fondsdomizil

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)	Liechtenstein
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)	Liechtenstein
VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)	Liechtenstein
VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)	Liechtenstein
VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)	Liechtenstein
VP Bank Strategiefonds Konservativ (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, 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 März 2015 für insgesamt 94 Investmentunternehmen bzw. deren Segmente als Verwaltungsgesellschaft. Das verwaltete Gesamtfondsvermögen beträgt 2'138.32 Millionen Schweizer Franken, wovon rund 998.71 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 AG und der VP Bank AG kostenlos erhältlich sind.

Entwicklung des Vermögens

Im ersten Halbjahr des laufenden Geschäftsjahres reduzierte sich das Volumen. Das Gesamtnettovermögen aller Segmente reduzierte sich um 2.93 % auf 387.70 Millionen Schweizer Franken.

IFOS Internationale Fonds Service AG

Christoph Mauchle
Präsident des Verwaltungsrates

Alex Boss
Vorsitzender der Geschäftsleitung

Vermögensrechnung

per 31. März 2015

	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (in USD)
Bankguthaben auf Sicht	14'833'974.46	16'680'262.49	977'181.24
Wertpapiere	124'865'757.06	106'230'737.49	15'918'896.26
Derivate Finanzinstrumente	3'022'522.27	-5'326'717.07	43'747.29
Sonstige Vermögenswerte	211'874.66	102'965.05	20'330.84
Gesamtvermögen	142'934'128.45	117'687'247.96	16'960'155.63
Verbindlichkeiten	-512'861.20	-419'633.48	-74'151.62
Nettovermögen	142'421'267.25	117'267'614.48	16'886'004.01
- davon C Tranche	2'647'665.36		
- davon B Tranche	139'773'601.89	117'267'614.48	16'886'004.01
Anzahl Anteile im Umlauf	111'880	117'451	11'507
- davon C Tranche	22'993		
- davon B Tranche	88'887	117'451	11'507
Nettoinventarwert pro Anteil			
Tranche C	CHF 115.15		
Tranche B	CHF 1'572.49	EUR 998.44	USD 1'467.45

Vermögensrechnung

per 31. März 2015

	VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Bankguthaben auf Sicht	7'832'763.02	8'210'099.19	1'124'912.84	50'674'126.76
Wertpapiere	40'771'190.12	39'035'502.25	8'299'299.13	340'701'821.66
Derivate Finanzinstrumente	1'266'740.89	-1'597'005.54	21'103.29	-2'870'574.90
Sonstige Vermögenswerte	83'543.28	100'482.99	20'373.34	547'190.91
Gesamtvermögen	49'954'237.31	45'749'078.89	9'465'688.60	389'052'564.43
Verbindlichkeiten	-167'005.18	-150'804.98	-52'077.97	-1'397'554.58
Nettovermögen	49'787'232.13	45'598'273.91	9'413'610.63	387'655'009.85
- davon B Tranche	49'787'232.13	45'598'273.91	9'413'610.63	
Anzahl Anteile im Umlauf	46'322	31'821	7'068	
- davon B Tranche	46'322	31'821	7'068	
Nettoinventarwert pro Anteil	CHF 1'074.81	EUR 1'432.96	USD 1'331.86	
Tranche B	CHF 1'074.81	EUR 1'432.96	USD 1'331.86	

Erfolgsrechnung

01. Oktober 2014 - 31. März 2015

	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (in USD)
Erträge der Wertpapiere			
Aktien	112'720.20	39'150.74	0.00
- davon C Tranche	2'224.72		
- davon B Tranche	110'495.48	39'150.74	0.00
Obligationen	357'260.24	168'262.94	28'631.48
- davon C Tranche	7'010.59		
- davon B Tranche	350'249.65	168'262.94	28'631.48
Fonds	89'311.80	170'918.77	49'396.03
- davon C Tranche	1'739.83		
- davon B Tranche	87'571.97	170'918.77	49'396.03
Sonstige Erträge	19'571.84	20'753.24	1'723.07
- davon C Tranche	378.34		
- davon B Tranche	19'193.50	20'753.24	1'723.07
Ertrag Securities Lending	3'073.34	3'353.00	539.85
- davon C Tranche	59.43		
- davon B Tranche	3'013.91	3'353.00	539.85
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11'256.56	-6'184.07	-709.67
- davon C Tranche	0.00		
- davon B Tranche	-11'256.56	-6'184.07	-709.67
Total Erträge	570'680.86	396'254.62	79'580.76
- davon C Tranche	11'412.91	0.00	0.00
- davon B Tranche	559'267.95	396'254.62	79'580.76
Passivzinsen	6.13	383.03	10.56
- davon C Tranche	0.12		
- davon B Tranche	6.01	383.03	10.56
Reglementarische Vergütung			
an die Verwaltungsgesellschaft	121'708.37	47'393.46	26'206.53
- davon C Tranche	2'364.90		
- davon B Tranche	119'343.47	47'393.46	26'206.53
an die Verwahrstelle	879'747.78	753'433.71	73'339.57
- davon C Tranche	26'040.27		
- davon B Tranche	853'707.51	753'433.71	73'339.57
Sonstige Aufwendungen	13'169.87	10'952.98	13'253.36
- davon C Tranche	252.27		
- davon B Tranche	12'917.60	10'952.98	13'253.36
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-27'822.72	-20'804.01	-1'799.94

Erfolgsrechnung

01. Oktober 2014 - 31. März 2015

- davon C Tranche	-1'263.68		
- davon B Tranche	-26'559.04	-20'804.01	-1'799.94
Total Aufwendungen	986'809.43	791'359.17	111'010.08
- davon C Tranche	27'393.88	0.00	0.00
- davon B Tranche	959'415.55	791'359.17	111'010.08
Nettoertrag	-416'128.57	-395'104.55	-31'429.32
- davon C Tranche	-15'980.97	0.00	0.00
- davon B Tranche	-400'147.60	-395'104.55	-31'429.32
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5'091'917.00	-1'774'650.69	382'882.07
- davon C Tranche	-97'145.65	0.00	
- davon B Tranche	-4'994'771.35	-1'774'650.69	382'882.07
Realisierter Erfolg	-5'508'045.57	-2'169'755.24	351'452.75
- davon C Tranche	-113'126.62	0.00	0.00
- davon B Tranche	-5'394'918.95	-2'169'755.24	351'452.75
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	8'504'907.24	8'730'805.69	17'840.54
- davon C Tranche	164'125.08	0.00	
- davon B Tranche	8'340'782.16	8'730'805.69	17'840.54
Gesamterfolg	2'996'861.67	6'561'050.45	369'293.29
- davon C Tranche	50'998.46	0.00	0.00
- davon B Tranche	2'945'863.21	6'561'050.45	369'293.29

Erfolgsrechnung

01. Oktober 2014 - 31. März 2015

	VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Erträge der Wertpapiere				
Aktien	28'286.10	0.00	0.00	181'848.35
- davon B Tranche	28'286.10	0.00	0.00	
Obligationen	204'008.62	136'624.78	34'939.32	941'074.05
- davon B Tranche	204'008.62	136'624.78	34'939.32	
Fonds	49'670.23	55'772.78	21'069.05	443'909.39
- davon B Tranche	49'670.23	55'772.78	21'069.05	
Sonstige Erträge	4'036.40	5'809.53	1'778.74	54'719.83
- davon B Tranche	4'036.40	5'809.53	1'778.74	
Ertrag Securities Lending	1'054.53	882.11	437.42	9'495.16
- davon B Tranche	1'054.53	882.11	437.42	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-866.58	-4'679.21	-431.03	-24'563.68
- davon B Tranche	-866.58	-4'679.21	-431.03	
Total Erträge	286'189.30	194'409.99	57'793.50	1'606'483.10
- davon B Tranche	286'189.30	194'409.99	57'793.50	
Passivzinsen	0.40	271.84	1.27	701.18
- davon B Tranche	0.40	271.84	1.27	
Reglementarische Vergütung				
an die Verwaltungsgesellschaft	49'557.84	44'797.94	20'149.99	312'466.37
- davon B Tranche	49'557.84	44'797.94	20'149.99	
an die Verwahrstelle	232'270.47	205'503.41	29'838.17	2'212'597.99
- davon B Tranche	232'270.47	205'503.41	29'838.17	
Sonstige Aufwendungen	13'169.87	10'952.98	13'359.05	75'040.67
- davon B Tranche	13'169.87	10'952.98	13'359.05	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-818.40	-2'974.88	-466.81	-55'648.95
- davon B Tranche	-818.40	-2'974.88	-466.81	
Total Aufwendungen	294'180.18	258'551.29	62'881.67	2'545'157.26
- davon B Tranche	294'180.18	258'551.29	62'881.67	
Nettoertrag	-7'990.88	-64'141.30	-5'088.17	-938'674.16
- davon B Tranche	-7'990.88	-64'141.30	-5'088.17	
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-2'301'547.56	-1'034'642.75	126'436.63	-9'829'418.22
- davon B Tranche	-2'301'547.56	-1'034'642.75	126'436.63	
Realisierter Erfolg	-2'309'538.44	-1'098'784.05	121'348.46	-10'768'092.38
- davon B Tranche	-2'309'538.44	-1'098'784.05	121'348.46	

Erfolgsrechnung

01. Oktober 2014 - 31. März 2015

Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'226'797.21	3'037'212.99	106'463.53	24'128'838.08
- davon B Tranche	3'226'797.21	3'037'212.99	106'463.53	
Gesamterfolg	917'258.77	1'938'428.94	227'811.99	13'360'745.70
- davon B Tranche	917'258.77	1'938'428.94	227'811.99	

3-Jahres-Vergleich

	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (in USD)
Nettovermögen			
31.03.2013			
- Tranche C	2'290'409.42		
- Tranche B	154'852'160.63	121'865'697.61	14'761'172.32
31.03.2014			
- Tranche C	2'290'054.86		
- Tranche B	149'953'941.34	119'339'074.20	18'646'467.93
31.03.2015			
- Tranche C	2'647'665.36		
- Tranche B	139'773'601.89	117'267'614.48	16'886'004.01
Anzahl Anteile im Umlauf			
31.03.2013			
- Tranche C	21'048		
- Tranche B	105'257	137'415	
31.03.2014			
- Tranche C	20'793		10'759
- Tranche B	100'275	131'608	13'186
31.03.2015			
- Tranche C	22'993		
- Tranche B	88'887	117'451	11'507
Nettoinventarwert pro Anteil			
31.03.2013			
- Tranche C	108.82		
- Tranche B	1'469.62	886.84	1'371.98
31.03.2014			
- Tranche C	110.14		
- Tranche B	1'495.43	906.78	1'414.11
31.03.2015			
- Tranche C	115.15		
- Tranche B	1'572.49	998.44	1'467.45

3-Jahres-Vergleich

	VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (in USD)	Konsolidiert (in CHF)
Nettovermögen				
31.03.2013				
- Tranche B	53'621'494.38	46'613'251.67	16'450'164.47	444'921'602.69
31.03.2014				
- Tranche B	51'755'729.39	44'253'899.32	9'782'804.29	428'288'589.93
31.03.2015				
- Tranche B	49'787'232.13	45'598'273.91	9'413'610.63	387'655'009.85
Anzahl Anteile im Umlauf				
31.03.2013				
- Tranche B	53'027	35'971	13'078	
31.03.2014				
- Tranche B	52'563	33'516	7'664	
31.03.2015				
- Tranche B	46'322	31'821	7'068	
Nettoinventarwert pro Anteil				
31.03.2013				
- Tranche B	1'020.14	1'295.86	1'257.85	
31.03.2014				
- Tranche B	1'029.15	1'320.38	1'276.46	
31.03.2015				
- Tranche B	1'074.81	1'432.96	1'331.86	

Veränderung des Nettovermögens

	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD) (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	149'470'728.13	119'593'322.33	17'288'425.41
- davon C Tranche	2'812'093.78		
- davon B Tranche	146'658'634.35	119'593'322.33	17'288'425.41
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-10'046'322.55	-8'886'758.30	-771'714.69
- davon C Tranche	-215'426.88		
- davon B Tranche	-9'830'895.67	-8'886'758.30	-771'714.69
Gesamterfolg	2'996'861.67	6'561'050.45	369'293.29
- davon C Tranche	50'998.46	0.00	0.00
- davon B Tranche	2'945'863.21	6'561'050.45	369'293.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	142'421'267.25	117'267'614.48	16'886'004.01
- davon C Tranche	2'647'665.36	0.00	0.00
- davon B Tranche	139'773'601.89	117'267'614.48	16'886'004.01

Veränderung des Nettovermögens

	VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF) (in CHF)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR) (in EUR)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD) (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	49'372'650.23	42'932'470.22	8'747'459.13
- davon B Tranche	49'372'650.23	42'932'470.22	8'747'459.13
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-502'676.87	727'374.75	438'339.51
- davon B Tranche	-502'676.87	727'374.75	438'339.51
Gesamterfolg	917'258.77	1'938'428.94	227'811.99
- davon B Tranche	917'258.77	1'938'428.94	227'811.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49'787'232.13	45'598'273.91	9'413'610.63
- davon B Tranche	49'787'232.13	45'598'273.91	9'413'610.63

Anteile im Umlauf

	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)	VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)
Stand zu Beginn der Berichtsperiode			
- Tranche C	24'853		
- Tranche B	95'219	126'709	12'038
Ausgegebene Anteile			
- Tranche C	0		
- Tranche B	4'052	2'989	701
Zurückgenommene Anteile			
- Tranche C	1'860		
- Tranche B	10'384	12'247	1'232
Stand am Ende der Berichtsperiode			
- Tranche C	22'993		
- Tranche B	88'887	117'451	11'507

Anteile im Umlauf

	VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)	VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)
Stand zu Beginn der Berichtsperiode			
- Tranche B	46'802	31'329	6'736
Ausgegebene Anteile			
- Tranche B	5'637	4'400	2'389
Zurückgenommene Anteile			
- Tranche B	6'117	3'908	2'057
Stand am Ende der Berichtsperiode			
- Tranche B	46'322	31'821	7'068

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Aktien							
Aktien in CHF							
Nestle (n)	45'000	0	0	45'000	73.40	3'303'000	2.32
Novartis (N)	35'000	10'500	15'000	30'500	96.15	2'932'575	2.06
UBS Group (N)	0	102'000	0	102'000	18.32	1'868'640	1.31
Zurich Insurance Group (N)	4'000	0	0	4'000	329.30	1'317'200	0.92
Swiss Re (N)	0	10'000	0	10'000	94.10	941'000	0.66
ARYZTA (N)	0	12'000	0	12'000	59.75	717'000	0.50
CieFinRichemont (N)	0	8'000	0	8'000	78.30	626'400	0.44
Syngenta (N)	0	5'350	5'350	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						11'705'815	8.22
Aktien in EUR							
Allianz (N)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
BASF (N)	0	6'000	6'000	0	0.00	0	0.00
Fresenius	0	15'000	15'000	0	0.00	0	0.00
ING Group	0	83'000	83'000	0	0.00	0	0.00
Royal Dutch Shell -A- (R)	0	32'000	32'000	0	0.00	0	0.00
Unilever	0	28'800	28'800	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Total Aktien						11'705'815	8.22
Obligationen							
Obligationen in CHF							
Gldm Sachs Grp 19 1.25%	1'400'000	0	0	1'400'000	105.00	1'470'000	1.03
Poland 15 2.625%	1'450'000	0	0	1'450'000	100.34	1'454'930	1.02
Pohjola Bank 21 1%	1'300'000	0	0	1'300'000	105.35	1'369'550	0.96
Corp Andina Fomento 26 0.5%	0	1'300'000	0	1'300'000	98.91	1'285'830	0.90
VP Bank 24 0.875%	0	1'200'000	0	1'200'000	100.15	1'201'800	0.84
Macquarie Bank 23 0.625%	0	1'150'000	0	1'150'000	102.20	1'175'300	0.83
Korea Railroad 19 1.5%	1'100'000	0	0	1'100'000	106.50	1'171'500	0.82
Deutsche Bank 23 0.625%	0	1'050'000	0	1'050'000	101.45	1'065'225	0.75
Polen 21 1%	1'000'000	0	0	1'000'000	104.95	1'049'500	0.74
Apple 30 0.75%	0	900'000	0	900'000	102.75	924'750	0.65
CS NY 18 4.875%	750'000	0	0	750'000	113.30	849'750	0.60
Telstra 18 1.75%	800'000	0	0	800'000	106.15	849'200	0.60
Corp Andina Fomento 18 1.5%	800'000	0	0	800'000	105.40	843'200	0.59
UBS 17 4.125%	750'000	0	0	750'000	110.55	829'125	0.58
Ausnet Services 15 Var 2.3800%	750'000	0	0	750'000	101.14	758'550	0.53
BP Capital Markets 21 0.75%	700'000	0	0	700'000	103.40	723'800	0.51
PKO Finance 15 2.536%	700'000	0	0	700'000	102.00	714'000	0.50
VP Bank 21 0.5%	0	700'000	0	700'000	100.37	702'590	0.49
ING Bank 16 2.125% EMTN	650'000	0	0	650'000	103.30	671'450	0.47
Amcor 18 2.125%	610'000	0	0	610'000	105.50	643'550	0.45
Teva Pharm Finance 18 1.5%	500'000	0	0	500'000	104.55	522'750	0.37
ADP 15 3.125%	400'000	0	0	400'000	100.99	403'960	0.28
LVMH 15 4%	400'000	0	0	400'000	100.76	403'040	0.28
Bank of America 14 3.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Citigroup 14 3%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Cred Suisse Ldn 15 2.125% EMTN	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
HYPO NOE Gruppe Bk 17 2.25%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
Italy 15 2.5%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Korea Dev Bank 14 1.75 EMTN %	800'000	0	800'000	0	0.00	0	0.00

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Raif Lbk Oberoest 16 1%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
RSHB Capital 15 3.125%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Total Capital 16 2.375%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
VTB Cap 16 3.15%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						21'083'350	14.80
Obligationen in EUR							
BBVA 24 2.25%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 18 3.7%	950'000	0	950'000	0	0.00	0	0.00
PEMEX 17 5.5% EMTN Sr	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Unibail-Rodamco 26 2.5%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Wells Fargo 24 2.125%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						0	0.00
Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 20 3.5%*	8'000'000	0	3'000'000	5'000'000	110.23	5'353'320	3.76
SB Capital 17 4.95%	850'000	0	850'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						5'353'320	3.76
Total Obligationen						26'436'670	18.56
Genussschein							
Genussschein in CHF							
GS Roche Hldg	12'000	7'000	9'000	10'000	268.10	2'681'000	1.88
Total Genussschein in CHF						2'681'000	1.88
Total Genussschein						2'681'000	1.88
Anlagefonds							
Anlagefonds in CHF							
VPB BFD CHF -A-	13'800	2'200	2'600	13'400	1'001.65	13'422'110	9.42
iShares SMIM R (CH)	15'000	0	0	15'000	192.57	2'888'550	2.03
Prin Nippon Conv Bond -I-	500	0	0	500	1'434.31	717'155	0.50
BB Entrepren CH	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in CHF						17'027'815	11.96
Anlagefonds in EUR							
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	72'000	27'000	0	99'000	44.55	4'600'981	3.23
Bellevue Fd BB Entrepreneur -I	3'500	0	3'500	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in EUR						4'600'981	3.23
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	250'000	0	0	250'000	1'512.00	3'061'422	2.15
Total Anlagefonds in JPY						3'061'422	2.15
Anlagefonds in USD							
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	185'000	0	0	185'000	52.89	9'503'831	6.67
iShares II J.P. Morgan USD EM	15'000	30'000	0	45'000	111.03	4'852'955	3.41
JPMF EM Opp -JPM B acc USD-	15'000	0	0	15'000	305.95	4'457'539	3.13
FundLogic EM Eq -I-	3'600	1'000	0	4'600	938.23	4'191'993	2.94
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	210'000	0	50'000	160'000	20.39	3'168'769	2.22
HSBC Glb EM Bond -I-	79'000	0	0	79'000	36.06	2'767'211	1.94
RWC Glb Conv -B- USD	1'500	0	0	1'500	1'524.09	2'220'528	1.56
Lombard Od Convert -I- USD	80'000	0	0	80'000	24.80	1'927'339	1.35
Magna EM Dividend -B- USD	110'000	0	0	110'000	15.25	1'629'783	1.14
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	10'000	20'000	0	30'000	51.26	1'493'665	1.05

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	5'000	0	0	5'000	277.22	1'346'319	0.95
T.Rowe Glb HY Bond -A-	50'000	0	0	50'000	25.52	1'239'379	0.87
G Sachs GSQuartix Modified -A-	60'000	60'000	0	120'000	8.65	1'008'687	0.71
PIMCO Glb HY Bond -E- Ret USD	50'000	0	0	50'000	18.79	912'536	0.64
Lazard EM Local Debt Inst. USD	10'000	0	0	10'000	91.42	887'913	0.62
PIMCO GIS CommPLS Strategy	50'000	50'000	0	100'000	7.25	704'193	0.49
iShs VII MSCI Canada ETF USD	5'094	0	0	5'094	114.22	565'138	0.40
Hend Hor GI Prop	60'000	0	60'000	0	0.00	0	0.00
iShares MSCI PAC EX-JAP	20'000	0	20'000	0	0.00	0	0.00
Pictet-GEM Dbt	7'000	0	7'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						42'877'779	30.11
Total Anlagefonds						67'567'997	47.44
Zerobond							
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Total Zerobond in USD						0	0.00
Total Zerobond						0	0.00
Zertifikat							
Zertifikat in CHF							
Strategy-Zrt Basket/UBS 11/15	7'000	0	0	7'000	121.36	849'520	0.60
Total Zertifikat in CHF						849'520	0.60
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	118'403	32'277	18'403	132'277	102.81	13'209'096	9.27
Zrt Platin/ETFS ewig	12'000	0	0	12'000	109.70	1'278'619	0.90
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	1'300	0	0	1'300	900.49	1'137'040	0.80
Zrt Raymond/CS 12/14	500	0	500	0	0.00	0	0.00
Zrt VPASI/ALCEDA ewig -i&w-	0	3'300'000	3'300'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikat in USD						15'624'755	10.97
Total Zertifikat						16'474'275	11.57
Total Wertpapiere						124'865'757	87.67
Bankguthaben auf Sicht						14'833'974	10.42
Derivate Finanzinstrumente						3'022'522	2.12
Sonstige Vermögenswerte						211'875	0.15
Gesamtvermögen						142'934'128	100.36
Verbindlichkeiten						-512'861	-0.36
Nettovermögen						142'421'267	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens	
Verkauf EUR 5'000'000 gegen CHF 5'996'500	14.04.2015	CHF 781'979.04	0.55	
Verkauf JPY 386'524'527 gegen CHF 3'306'331	14.04.2015	CHF 176'883.46	0.12	
Verkauf USD 5'397'819 gegen CHF 5'000'000	14.04.2015	CHF -241'007.99	-0.17	
Verkauf USD 54'000'000 gegen CHF 54'637'200	14.04.2015	CHF 2'205'946.39	1.55	
Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Jun/15	19.06.2015	-18	0	18

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens	
Verkauf CHF 2'633'700 gegen USD 3'000'000	14.04.2015	USD 279'147.42	0.20	
Verkauf EUR 2'086'400 gegen USD 2'245'200	14.04.2015	USD 94'192.16	0.07	
Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Call EUSTX50 20.Apr/15 3725	20.04.2015	-260	0	260
Put EUSTX50 18.Mai/15 3625	18.05.2015	-260	0	260
Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
FTSE 100 Future Jun/15	19.06.2015	10	10	0
EUSTX50 Future Jun/15	19.06.2015	70	70	0
SMI Future Jun/15	22.06.2015	80	80	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin			
Verkauf USD 2'073'183 gegen CHF 2'000'000	14.10.2014			
Verkauf JPY 386'524'527 gegen CHF 3'418'809	14.01.2015			
Verkauf USD 51'000'000 gegen CHF 48'623'400	14.01.2015			
Verkauf USD 4'698'757 gegen CHF 4'500'000	14.01.2015			
Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	500	500
Put EUSTX50 24.Nov/14 3175	24.11.2014	0	130	130
Put EUSTX50 23.Feb/15 2850	23.02.2015	0	360	360
Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	84	84

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte

Termin

Verkauf CHF 7'303'800 gegen EUR 6'000'000	14.10.2014
Verkauf CHF 752'700 gegen GBP 500'000	14.10.2014
Verkauf CHF 3'394'072 gegen JPY 386'524'527	14.10.2014
Verkauf CHF 50'293'600 gegen USD 56'000'000	14.10.2014
Verkauf CHF 2'000'000 gegen USD 2'073'183	14.10.2014
Verkauf CHF 2'000'000 gegen USD 2'147'536	14.10.2014
Verkauf CHF 3'000'000 gegen USD 3'279'047	14.10.2014
Verkauf CHF 3'000'000 gegen USD 3'325'205	14.10.2014
Verkauf CHF 6'000'000 gegen EUR 4'949'270	14.01.2015
Verkauf CHF 3'418'809 gegen JPY 386'524'527	14.01.2015
Verkauf CHF 4'500'000 gegen USD 4'698'757	14.01.2015
Verkauf CHF 48'623'400 gegen USD 51'000'000	14.01.2015

Optionsgeschäfte

Verfall

Bestand 01.10.2014

Käufe (1)

Verkäufe (1)

Put EUSTX50 22.Dez/14 2950	22.12.2014	0	200	200
Call Allianz 22.Dez/14 130	22.12.2014	0	50	50
Call DAX 22.Dez/14 9400	22.12.2014	0	120	120
Call DAX 22.Dez/14 9500	22.12.2014	0	120	120
Call DAX 22.Dez/14 9700	22.12.2014	0	90	90
Put DAX 22.Dez/14 9350	22.12.2014	0	35	35
Put DAX 22.Dez/14 8000	22.12.2014	0	40	40
Put S&P E-Mini Fut Dez/14 1925	19.12.2014	0	22	22
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1960	19.12.2014	0	23	23
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 2070	19.12.2014	0	51	51
Call EUSTX50 23.Mar/15 3350	23.03.2015	0	90	90
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	900	900
Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	900	900
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1945	19.12.2014	0	23	23
Call EUSTX50 22.Dez/14 2975	22.12.2014	0	47	47
Call EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	100	100
Call EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	100	100
Put EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	100	100
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	23	23
Put S&P E-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	22	22
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 2040	21.11.2014	0	51	51
Put EUSTX50 20.Okt/14 2750	20.10.2014	0	100	100
Call S&PE-Mini Fut Jan/14 2040	16.01.2015	0	46	46
Call S&PE-Mini Fut Jan/15 2090	16.01.2015	0	46	46
Put Fresenius 24.Nov/14 40	24.11.2014	0	150	150
Put DAX 24.Nov/14 8100	24.11.2014	0	50	50
Call EUSTX50 24.Nov/14 3000	24.11.2014	0	110	110
Call EUSTX50 24.Nov/14 3100	24.11.2014	0	110	110
Put EUSTX50 24.Nov/14 2925	24.11.2014	0	110	110
Put EUSTX50 24.Nov/14 2950	24.11.2014	0	360	360
Put EUSTX50 24.Nov/14 3050	24.11.2014	0	110	110
Put EUSTX50 23.Mar/15 3525	23.03.2015	0	260	260
Call ING Group 19.Jan/15 11	19.01.2015	0	830	830
Call EUSTX50 19.Jan/15 3050	19.01.2015	0	60	60

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Call EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	157	157
Call EUSTX50 19.Jan/15 3150	19.01.2015	0	217	217
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	350	350
Put EUSTX50 19.Jan/15 2900	19.01.2015	0	60	60
Put EUSTX50 19.Jan/15 2950	19.01.2015	0	60	60
Put EUSTX50 19.Jan/15 3025	19.01.2015	0	70	70
Call Roy Dutch-A 19.Jan/15 26	19.01.2015	0	320	320
Call S&PE-Mini Fut Feb/15 1990	20.02.2015	0	40	40
Call ING Group 23.Feb/15 11	23.02.2015	0	830	830
Call EUSTX50 23.Feb/15 3250	23.02.2015	0	90	90
Call EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	180	180
Call EUSTX50 23.Feb/15 3400	23.02.2015	0	270	270
Call EUSTX50 23.Feb/15 3475	23.02.2015	0	270	270
Put EUSTX50 23.Feb/15 3000	23.02.2015	0	180	180
Put EUSTX50 23.Feb/15 3100	23.02.2015	0	140	140
Put EUSTX50 23.Feb/15 3200	23.02.2015	0	90	90
Put EUSTX50 23.Feb/15 3300	23.02.2015	0	90	90
Put EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	90	90
Put BNP-A 20.Feb/15 46	20.02.2015	0	190	190
Call Novartis 23.Feb/15 92	23.02.2015	0	255	255
Call Novartis 23.Feb/15 98	23.02.2015	0	200	200
Put Novartis 23.Feb/15 84	23.02.2015	0	255	255
Call SMI 23.Feb/15 8100	23.02.2015	0	40	40
Call SMI 23.Feb/15 8500	23.02.2015	0	40	40
Call SMI 23.Feb/15 8550	23.02.2015	0	106	106
Put SMI 23.Feb/15 7900	23.02.2015	0	40	40
Call Roche 23.Feb/15 250	23.02.2015	0	140	140
Put Roche 23.Feb/15 240	23.02.2015	0	64	64
Call Syngenta 23.Feb/15 300	23.02.2015	0	535	535
Put Total 20.Feb/15 40	20.02.2015	0	190	190
Call RoyDutch-A 20.Feb/15 26.5	20.02.2015	0	320	320
Call Roche 23.Feb/15 265	23.02.2015	0	64	64
Put Julius Baer 23.Feb/15 38	23.02.2015	0	400	400
Call EUSTX50 23.Mar/15 3675	23.03.2015	0	260	260
Put EUSTX50 22.Dez/14 2900	22.12.2014	0	100	100
Put EUSTX50 22.Dez/14 3100	22.12.2014	0	100	100
Call EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	130	130
Put EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	130	130
Call EUSTX50 22.Dez/14 3300	22.12.2014	0	130	130

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert		01.10.2014		
S&P500 E-Mini Future Dez/14	19.12.2014	0	97	97
FTSE 100 Future Dez/14	19.12.2014	7	0	7
FTSE 100 Future Mar/15	20.03.2015	0	10	10
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	42	330	372
SMI Future Dez/14	22.12.2014	115	15	130
DAX Future Mar/15	20.03.2015	0	20	20
EUSTX50 Future Mar/15	20.03.2015	0	260	260
SMI Future Mar/15	23.03.2015	0	130	130

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Aktien							
Aktien in CHF							
Novartis (N)	6'000	22'500	18'500	10'000	96.15	921'683	0.79
ARYZTA (N)	0	9'100	9'100	0	0.00	0	0.00
Nestle (n)	8'000	16'000	24'000	0	0.00	0	0.00
Syngenta (N)	0	4'000	4'000	0	0.00	0	0.00
UBS Group (N)	0	80'000	80'000	0	0.00	0	0.00
Zurich Insurance Group (N)	1'500	0	1'500	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						921'683	0.79
Aktien in EUR							
Allianz (N)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
BASF (N)	0	9'000	9'000	0	0.00	0	0.00
Fresenius	0	15'700	15'700	0	0.00	0	0.00
ING Group	0	63'000	63'000	0	0.00	0	0.00
Royal Dutch Shell -A- (R)	0	37'000	37'000	0	0.00	0	0.00
Unilever	0	30'000	30'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Total Aktien						921'683	0.79
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Deutsche Telekom 28 3.25%	1'000'000	0	0	1'000'000	123.26	1'232'600	1.05
BNP Paribas 23 2.875%	1'000'000	0	0	1'000'000	116.80	1'168'000	1.00
RWE Finance 24 3%	1'000'000	0	0	1'000'000	117.64	1'176'350	1.00
Barclays Bank 21 2.125%	1'000'000	0	0	1'000'000	108.27	1'082'700	0.92
Wells Fargo 24 2.125%	800'000	0	0	800'000	109.74	877'880	0.75
Amgen 18 4.375%	650'000	0	0	650'000	113.97	740'805	0.63
G4S Intl Fin 17 2.875%	600'000	0	0	600'000	105.12	630'720	0.54
Unicredit 20 2.75%	500'000	500'000	0	550'000	112.25	617'348	0.53
HSBC BANK 17 3.125% EMTN	550'000	0	0	550'000	107.66	592'130	0.50
Amcor 19 4.625% EMTN Sr	500'000	0	0	500'000	115.82	579'075	0.49
Std Chartered 19 4.125% EMTN	500'000	0	0	500'000	113.66	568'300	0.48
Banco Santander 15 3.125%	700'000	0	700'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 15 2.875% EMTN	600'000	0	600'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 18 3.7%	950'000	0	950'000	0	0.00	0	0.00
PEMEX 17 5.5% EMTN Sr	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						9'265'908	7.90
Obligationen in USD							
SB Capital 17 4.95%	850'000	0	850'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						0	0.00
Total Obligationen						9'265'908	7.90
Genussschein							
Genussschein in CHF							
GS Roche Hldg	2'000	9'900	8'440	3'460	268.10	889'212	0.76
Total Genussschein in CHF						889'212	0.76
Total Genussschein						889'212	0.76

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Anlagefonds							
Anlagefonds in CAD							
iShs VII MSCI Canada ETF USD*	12'735	0	5'735	7'000	144.87	745'500	0.64
Total Anlagefonds in CAD						745'500	0.64
Anlagefonds in CHF							
Prin Nippon Conv Bond -I-	500	0	0	500	1'434.31	687'457	0.59
Total Anlagefonds in CHF						687'457	0.59
Anlagefonds in EUR							
VPB BFD EUR -B-	6'210	790	1'000	6'000	1'920.55	11'523'300	9.83
dbxt2 II BOXX EUROZONE -1C-	18'000	22'000	0	40'000	228.68	9'147'200	7.80
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	72'000	18'000	0	90'000	44.55	4'009'500	3.42
iShares Barclays Euro Gov 3-5	50'000	0	35'000	15'000	167.09	2'506'350	2.14
Amundi ETF MSCI Nordic	4'000	0	0	4'000	348.60	1'394'400	1.19
Bellevue Fd BB Entrepreneur -I	3'700	0	3'700	0	0.00	0	0.00
iShares II Euro Gov 15-30yr	12'000	0	12'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in EUR						28'580'750	24.37
Anlagefonds in GBP							
iShs Core FTSE 100 ETF GBP*	150'000	0	0	150'000	6.76	1'400'918	1.19
Total Anlagefonds in GBP						1'400'918	1.19
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	440'000	0	0	440'000	1'512.00	5'164'976	4.40
Total Anlagefonds in JPY						5'164'976	4.40
Anlagefonds in USD							
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	199'771	0	19'771	180'000	52.89	8'864'039	7.56
FundLogic EM Eq -I-	6'300	1'000	0	7'300	938.23	6'377'020	5.44
HSBC Glb EM Bond -I-	58'500	41'500	0	100'000	36.06	3'357'743	2.86
JPMF EM Opp -JPM B acc USD-	11'000	0	0	11'000	305.95	3'133'493	2.67
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	195'000	0	75'000	120'000	20.39	2'278'159	1.94
iShares USD Corp Bond	20'000	0	0	20'000	115.88	2'157'864	1.84
RWC Glb Conv -B- USD	1'500	0	0	1'500	1'524.09	2'128'573	1.82
iShares II J.P. Morgan USD EM	10'000	10'000	0	20'000	111.03	2'067'550	1.76
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	0	41'500	0	41'500	51.26	1'980'671	1.69
dbxt MSCI EM ASIA -1C-	80'000	0	30'000	50'000	42.20	1'964'573	1.68
Lombard Od Convert -I- USD	80'000	0	0	80'000	24.80	1'847'525	1.58
Magna EM Dividend -B- USD	110'000	0	0	110'000	15.25	1'562'291	1.33
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	5'000	0	0	5'000	277.22	1'290'566	1.10
T.Rowe Glb HY Bond -A-	50'000	0	0	50'000	25.52	1'188'054	1.01
Lazard EM Local Debt Inst. USD	11'000	0	0	11'000	91.42	936'257	0.80
PIMCO Glb HY Bond -E- Ret USD	50'000	0	0	50'000	18.79	874'747	0.75
PIMCO GIS CommPLS Strategy	50'000	25'000	0	75'000	7.25	506'273	0.43
G Sachs GSQuartix Modified -A-	60'000	0	0	60'000	8.65	483'458	0.41
Hend Hor Gl Prop	40'000	0	40'000	0	0.00	0	0.00
iShares MSCI PAC EX-JAP	45'000	0	45'000	0	0.00	0	0.00
Pictet-GEM Dbt	6'000	0	6'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						42'998'857	36.67
Total Anlagefonds						79'578'457	67.86

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Zerobond							
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	750'000	0	750'000	0	0.00	0	0.00
Total Zerobond in USD						0	0.00
Total Zerobond						0	0.00
Zertifikat							
Zertifikat in CHF							
Strategy-Zrt Basket/UBS 11/15	10'300	0	0	10'300	121.36	1'198'244	1.02
Total Zertifikat in CHF						1'198'244	1.02
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	96'466	29'538	0	126'004	102.81	12'061'611	10.29
Zrt Platin/ETFS ewig	12'000	0	0	12'000	109.70	1'225'670	1.05
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	1'300	0	0	1'300	900.49	1'089'953	0.93
Zrt Raymond/CS 12/14	500	0	500	0	0.00	0	0.00
Zrt VPASI/ALCEDA ewig -i&w-	0	3'020'000	3'020'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikat in USD						14'377'234	12.26
Total Zertifikat						15'575'477	13.28
Total Wertpapiere						106'230'737	90.59
Bankguthaben auf Sicht						16'680'262	14.22
Derivate Finanzinstrumente						-5'326'717	-4.54
Sonstige Vermögenswerte						102'965	0.09
Gesamtvermögen						117'687'248	100.36
Verbindlichkeiten						-419'633	-0.36
Nettovermögen						117'267'614	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf CHF 2'000'000 gegen EUR 1'973'165	14.04.2015	EUR 55'443.35	0.05
Verkauf CHF 2'700'000 gegen EUR 2'584'969	14.04.2015	EUR -3'955.30	0.00
Verkauf CHF 5'000'000 gegen EUR 4'164'931	14.04.2015	EUR -629'372.75	-0.54
Verkauf GBP 2'500'000 gegen EUR 3'196'522	14.04.2015	EUR -258'260.38	-0.22
Verkauf JPY 599'989'300 gegen EUR 4'279'524	14.04.2015	EUR -378'370.45	-0.32
Verkauf USD 2'840'500 gegen EUR 2'500'000	14.04.2015	EUR -144'518.63	-0.12
Verkauf USD 46'000'000 gegen EUR 38'834'951	14.04.2015	EUR -3'991'261.10	-3.40

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf EUR 3'000'000 gegen CHF 3'148'800	14.04.2015	CHF 19'260.91	0.02
Verkauf EUR 4'000'000 gegen CHF 4'209'200	14.04.2015	CHF 36'036.91	0.03
Verkauf CHF 1'856'200 gegen USD 1'862'154	14.04.2015	USD 82'179.03	0.07
Verkauf EUR 3'000'000 gegen USD 3'371'400	14.04.2015	USD 138'788.98	0.12

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Call EUSTX50 20.Apr/15 3725	20.04.2015	-230	0	230
Put EUSTX50 18.Mai/15 3625	18.05.2015	-230	0	230

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
FTSE 100 Future Jun/15	19.06.2015	30	30	0
EUSTX50 Future Jun/15	19.06.2015	150	150	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf USD 1'888'050 gegen EUR 1'500'000	14.10.2014
Verkauf CHF 4'000'000 gegen EUR 3'304'693	14.10.2014
Verkauf CHF 1'500'000 gegen EUR 1'242'133	14.01.2015
Verkauf GBP 2'000'000 gegen EUR 2'532'607	14.01.2015
Verkauf JPY 600'000'000 gegen EUR 4'384'362	14.01.2015
Verkauf USD 42'000'000 gegen EUR 33'060'453	14.01.2015
Verkauf USD 3'762'900 gegen EUR 3'000'000	14.01.2015
Verkauf USD 1'834'350 gegen EUR 1'500'000	14.01.2015

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 24.Nov/14 3175	24.11.2014	0	160	160
Put EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	550	550
Put EUSTX50 23.Feb/15 2850	23.02.2015	0	560	560

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	80	80

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte

Termin

Verkauf EUR 1'641'362 gegen CHF 2'000'000	14.10.2014
Verkauf EUR 1'242'133 gegen CHF 1'500'000	14.10.2014
Verkauf EUR 3'089'853 gegen GBP 2'500'000	14.10.2014
Verkauf EUR 4'859'830 gegen JPY 672'989'300	14.10.2014
Verkauf EUR 1'156'961 gegen USD 1'500'000	14.10.2014
Verkauf EUR 1'500'000 gegen USD 1'888'050	14.10.2014
Verkauf EUR 1'500'000 gegen USD 1'978'800	14.10.2014
Verkauf EUR 2'000'000 gegen USD 2'590'400	14.10.2014
Verkauf EUR 2'000'000 gegen USD 2'643'000	14.10.2014
Verkauf EUR 38'367'889 gegen USD 52'000'000	14.10.2014
Verkauf EUR 3'304'693 gegen CHF 4'000'000	14.01.2015
Verkauf EUR 2'532'607 gegen GBP 2'000'000	14.01.2015
Verkauf EUR 4'384'362 gegen JPY 600'000'000	14.01.2015
Verkauf EUR 1'500'000 gegen USD 1'834'350	14.01.2015
Verkauf EUR 3'000'000 gegen USD 3'762'900	14.01.2015
Verkauf EUR 33'060'453 gegen USD 42'000'000	14.01.2015

Optionsgeschäfte

Verfall

Bestand 01.10.2014

Käufe (1)

Verkäufe (1)

Put EUSTX50 20.Okt/14 2750	20.10.2014	0	100	100
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	23	23
Put S&P E-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	22	22
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 2040	21.11.2014	0	51	51
Put Fresenius 24.Nov/14 40	24.11.2014	0	150	150
Put DAX 24.Nov/14 8100	24.11.2014	0	60	60
Call EUSTX50 24.Nov/14 3000	24.11.2014	0	130	130
Call EUSTX50 24.Nov/14 3100	24.11.2014	0	130	130
Put EUSTX50 24.Nov/14 2925	24.11.2014	0	130	130
Put EUSTX50 24.Nov/14 2950	24.11.2014	0	400	400
Put EUSTX50 24.Nov/14 3050	24.11.2014	0	130	130
Put S&P E-Mini Fut Dez/14 1925	19.12.2014	0	22	22
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1960	19.12.2014	0	23	23
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 2070	19.12.2014	0	51	51
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1945	19.12.2014	0	23	23
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	900	900
Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	900	900
Put EUSTX50 22.Dez/14 2950	22.12.2014	0	300	300
Call Allianz 22.Dez/14 130	22.12.2014	0	50	50
Call DAX 22.Dez/14 9400	22.12.2014	0	180	180
Call DAX 22.Dez/14 9500	22.12.2014	0	180	180
Call DAX 22.Dez/14 9700	22.12.2014	0	202	202
Put DAX 22.Dez/14 9350	22.12.2014	0	75	75
Put DAX 22.Dez/14 8000	22.12.2014	0	60	60
Call EUSTX50 22.Dez/14 2975	22.12.2014	0	85	85
Call EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	150	150
Call EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	150	150
Put EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	150	150
Put EUSTX50 22.Dez/14 2900	22.12.2014	0	150	150
Put EUSTX50 22.Dez/14 3100	22.12.2014	0	150	150
Call EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	160	160
Put EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	160	160

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Call EUSTX50 22.Dez/14 3300	22.12.2014	0	160	160
Call S&PE-Mini Fut Jan/14 2040	16.01.2015	0	46	46
Call S&PE-Mini Fut Jan/15 2090	16.01.2015	0	46	46
Call ING Group 19.Jan/15 11	19.01.2015	0	630	630
Call EUSTX50 19.Jan/15 3050	19.01.2015	0	92	92
Call EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	202	202
Call EUSTX50 19.Jan/15 3150	19.01.2015	0	294	294
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	435	435
Put EUSTX50 19.Jan/15 2900	19.01.2015	0	100	100
Put EUSTX50 19.Jan/15 2950	19.01.2015	0	92	92
Put EUSTX50 19.Jan/15 3025	19.01.2015	0	150	150
Put EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	110	110
Call Roy Dutch-A 19.Jan/15 26	19.01.2015	0	370	370
Call S&PE-Mini Fut Feb/15 1990	20.02.2015	0	35	35
Put BNP-A 20.Feb/15 46	20.02.2015	0	220	220
Put Total 20.Feb/15 40	20.02.2015	0	220	220
Call RoyDutch-A 20.Feb/15 26.5	20.02.2015	0	370	370
Call ING Group 23.Feb/15 11	23.02.2015	0	630	630
Call EUSTX50 23.Feb/15 3250	23.02.2015	0	140	140
Call EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	280	280
Call EUSTX50 23.Feb/15 3400	23.02.2015	0	420	420
Call EUSTX50 23.Feb/15 3475	23.02.2015	0	420	420
Put EUSTX50 23.Feb/15 3000	23.02.2015	0	280	280
Put EUSTX50 23.Feb/15 3100	23.02.2015	0	374	374
Put EUSTX50 23.Feb/15 3200	23.02.2015	0	140	140
Put EUSTX50 23.Feb/15 3300	23.02.2015	0	140	140
Put EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	203	203
Call Novartis 23.Feb/15 92	23.02.2015	0	150	150
Call Novartis 23.Feb/15 98	23.02.2015	0	60	60
Put Novartis 23.Feb/15 84	23.02.2015	0	150	150
Call SMI 23.Feb/15 8100	23.02.2015	0	30	30
Call SMI 23.Feb/15 8500	23.02.2015	0	30	30
Call SMI 23.Feb/15 8550	23.02.2015	0	100	100
Put SMI 23.Feb/15 7900	23.02.2015	0	30	30
Call Roche 23.Feb/15 250	23.02.2015	0	66	66
Put Roche 23.Feb/15 240	23.02.2015	0	50	50
Call Syngenta 23.Feb/15 300	23.02.2015	0	400	400
Call Roche 23.Feb/15 265	23.02.2015	0	50	50
Put Julius Baer 23.Feb/15 38	23.02.2015	0	300	300
Call EUSTX50 23.Mar/15 3350	23.03.2015	0	140	140
Put EUSTX50 23.Mar/15 3525	23.03.2015	0	230	230
Call EUSTX50 23.Mar/15 3675	23.03.2015	0	230	230

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Dez/14	19.12.2014	7	97	104
FTSE 100 Future Dez/14	19.12.2014	39	8	47
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	154	500	654
SMI Future Dez/14	22.12.2014	0	10	10
FTSE 100 Future Mar/15	20.03.2015	0	40	40
DAX Future Mar/15	20.03.2015	0	38	38
EUSTX50 Future Mar/15	20.03.2015	0	441	441
SMI Future Mar/15	23.03.2015	0	10	10

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Aktien							
Aktien in EUR							
Allianz (N)	600	0	600	0	0.00	0	0.00
BASF (N)	0	1'000	1'000	0	0.00	0	0.00
Fresenius	0	1'500	1'500	0	0.00	0	0.00
ING Group	0	7'000	7'000	0	0.00	0	0.00
Royal Dutch Shell -A- (R)	0	3'000	3'000	0	0.00	0	0.00
Unilever	0	2'600	2'600	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 20 3.5%	500'000	200'000	0	700'000	110.23	771'610	4.57
GECC 21 4.625% MTN Sr Tr 839	150'000	0	0	150'000	112.36	168'540	1.00
Metlife 25 3%	0	150'000	0	150'000	99.70	149'550	0.89
Heineken 23 2.75%	150'000	0	0	150'000	98.99	148'478	0.88
VW Credit 16 1.875%	140'000	0	0	140'000	101.41	141'974	0.84
Air Prods & Chems 21 3%	130'000	0	0	130'000	104.00	135'194	0.80
Diageo Capital 22 2.875%	125'000	0	0	125'000	101.72	127'144	0.75
Petronas Capital 19 5.25%	100'000	0	0	100'000	112.01	112'005	0.66
Mondelez Int 16 4.125% Sr	75'000	0	0	75'000	102.74	77'051	0.46
BP Capital Markets 15 3.125%	75'000	0	0	75'000	101.23	75'919	0.45
CIBC 15 2.35% Nts Sr	75'000	0	0	75'000	101.27	75'953	0.45
Microsoft 15 1.625% Nts Sr	75'000	0	0	75'000	100.52	75'393	0.45
Total Obligationen in USD						2'058'809	12.19
Total Obligationen						2'058'809	12.19
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
Kommunalbanken A/S 16 Var	200'000	0	0	200'000	100.05	200'090	1.18
Bk of Nova Scotia 16 var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						200'090	1.18
Total Floater Obligationen						200'090	1.18
Anlagefonds							
Anlagefonds in CHF							
iShares ETF SMI (R) (CH)	2'000	0	1'000	1'000	94.94	97'745	0.58
Prin Nippon Conv Bond -I-	50	0	0	50	1'434.31	73'835	0.44
Total Anlagefonds in CHF						171'580	1.02
Anlagefonds in EUR							
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	10'500	3'500	0	14'000	44.55	669'869	3.97
iShares II MSCI Europe UCITS	8'000	0	0	8'000	25.08	215'492	1.28
Amundi ETF MSCI Nordic	200	0	0	200	348.60	74'881	0.44
Total Anlagefonds in EUR						960'243	5.69
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	38'000	0	0	38'000	1'512.00	479'086	2.84
Total Anlagefonds in JPY						479'086	2.84

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Anlagefonds in USD							
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	35'000	0	0	35'000	52.89	1'851'150	10.96
VPB BFD USD -A-	1'050	150	100	1'100	1'423.90	1'566'290	9.28
iShares USD Corp Bond	8'000	0	0	8'000	115.88	927'040	5.49
iShares Barcl USD Treas 7-10	6'000	2'500	4'000	4'500	201.24	905'580	5.36
FundLogic EM Eq -I-	750	100	0	850	938.23	797'496	4.72
HSBC Glb EM Bond -I-	7'000	7'000	0	14'000	36.06	504'882	2.99
RWC Glb Conv -B- USD	300	0	0	300	1'524.09	457'228	2.71
JPMF EM Opp -JPM B acc USD-	1'350	0	0	1'350	305.95	413'033	2.45
iShares II J.P. Morgan USD EM	3'500	0	0	3'500	111.03	388'605	2.30
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	27'000	0	9'000	18'000	20.39	367'020	2.17
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	2'000	4'000	0	6'000	51.26	307'560	1.82
Magna EM Dividend -B- USD	20'000	0	0	20'000	15.25	305'080	1.81
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	500	500	0	1'000	277.22	277'220	1.64
Lombard Od Convert -I- USD	9'000	0	0	9'000	24.80	223'225	1.32
iShs VII MSCI Canada ETF USD	1'783	0	0	1'783	114.22	203'654	1.21
T.Rowe Glb HY Bond -A-	5'500	0	0	5'500	25.52	140'360	0.83
PIMCO Glb HY Bond -E- Ret USD	6'000	0	0	6'000	18.79	112'740	0.67
PIMCO GIS CommPLS Strategy	4'000	11'000	0	15'000	7.25	108'750	0.64
G Sachs GSQuartix Modified -A-	5'000	5'000	0	10'000	8.65	86'541	0.51
iShares MSCI PAC EX-JAP	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
Pictet-GEM Dbt	500	0	500	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						9'943'454	58.89
Total Anlagefonds						11'554'362	68.43
Zerobond							
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	150'000	0	0	150'000	83.18	124'770	0.74
Total Zerobond in USD						124'770	0.74
Total Zerobond						124'770	0.74
Zertifikat							
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	9'410	7'264	1	16'673	102.81	1'714'151	10.15
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	150	0	0	150	900.49	135'074	0.80
Zrt Platin/ETFS ewig	1'200	0	0	1'200	109.70	131'640	0.78
Zrt Raymond/CS 12/14	50	0	50	0	0.00	0	0.00
Zrt VPASI/ALCEDA ewig -i&w-	200'000	540'000	740'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikat in USD						1'980'865	11.73
Total Zertifikat						1'980'865	11.73
Total Wertpapiere						15'918'896	94.27
Bankguthaben auf Sicht						977'181	5.79
Derivate Finanzinstrumente						43'747	0.26
Sonstige Vermögenswerte						20'331	0.12

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Gesamtvermögen						16'960'156	100.44
Verbindlichkeiten						-74'152	-0.44
Nettovermögen						16'886'004	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf JPY 55'466'023 gegen USD 468'819	12.04.2015	USD 6'312.04	0.04
Verkauf CHF 400'000 gegen USD 394'867	14.04.2015	USD -17'101.31	-0.10
Verkauf EUR 500'000 gegen USD 591'700	14.04.2015	USD 54'645.74	0.32

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Jun/15	19.06.2015	6	6	0
FTSE 100 Future Jun/15	19.06.2015	3	3	0
EUSTX50 Future Jun/15	19.06.2015	10	10	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin			
Verkauf CHF 400'000 gegen USD 419'068	14.01.2015			
Verkauf EUR 300'000 gegen USD 380'790	14.01.2015			
Verkauf JPY 53'466'023 gegen USD 495'744	14.01.2015			
Verkauf EUR 100'000 gegen USD 124'280	14.01.2015			
Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 24.Nov/14 3175	24.11.2014	0	15	15
Put EUSTX50 23.Feb/15 2850	23.02.2015	0	48	48

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin			
Verkauf USD 556'050 gegen CHF 500'000	14.10.2014			
Verkauf USD 270'840 gegen EUR 200'000	14.10.2014			
Verkauf USD 251'220 gegen GBP 150'000	14.10.2014			
Verkauf USD 522'997 gegen JPY 53'466'023	14.10.2014			
Verkauf USD 419'068 gegen CHF 400'000	14.01.2015			
Verkauf USD 124'280 gegen EUR 100'000	14.01.2015			
Verkauf USD 380'790 gegen EUR 300'000	14.01.2015			
Verkauf USD 495'744 gegen JPY 53'466'023	14.01.2015			
Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 20.Okt/14 2750	20.10.2014	0	10	10
Put S&P E-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	2	2
Put DAX 24.Nov/14 8100	24.11.2014	0	6	6
Call EUSTX50 24.Nov/14 3000	24.11.2014	0	10	10
Call EUSTX50 24.Nov/14 3100	24.11.2014	0	10	10
Put EUSTX50 24.Nov/14 2925	24.11.2014	0	10	10
Put EUSTX50 24.Nov/14 2950	24.11.2014	0	35	35
Put EUSTX50 24.Nov/14 3050	24.11.2014	0	10	10
Put S&P E-Mini Fut Dez/14 1925	19.12.2014	0	2	2
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	80	80

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)

Derivative Finanzinstrumente

Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	80	80
Put EUSTX50 22.Dez/14 2950	22.12.2014	0	30	30
Call Allianz 22.Dez/14 130	22.12.2014	0	6	6
Call DAX 22.Dez/14 9400	22.12.2014	0	18	18
Call DAX 22.Dez/14 9500	22.12.2014	0	18	18
Call DAX 22.Dez/14 9700	22.12.2014	0	20	20
Put DAX 22.Dez/14 9350	22.12.2014	0	8	8
Put DAX 22.Dez/14 8000	22.12.2014	0	6	6
Call EUSTX50 22.Dez/14 2975	22.12.2014	0	8	8
Call EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	15	15
Call EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	15	15
Put EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	15	15
Put EUSTX50 22.Dez/14 2900	22.12.2014	0	15	15
Put EUSTX50 22.Dez/14 3100	22.12.2014	0	15	15
Call EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	13	13
Put EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	13	13
Call EUSTX50 22.Dez/14 3300	22.12.2014	0	13	13
Call ING Group 19.Jan/15 11	19.01.2015	0	70	70
Call EUSTX50 19.Jan/15 3050	19.01.2015	0	10	10
Call EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	10	10
Call EUSTX50 19.Jan/15 3150	19.01.2015	0	20	20
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	40	40
Put EUSTX50 19.Jan/15 2900	19.01.2015	0	15	15
Put EUSTX50 19.Jan/15 2950	19.01.2015	0	10	10
Put EUSTX50 19.Jan/15 3025	19.01.2015	0	20	20
Call Roy Dutch-A 19.Jan/15 26	19.01.2015	0	30	30
Call RoyDutch-A 20.Feb/15 26.5	20.02.2015	0	30	30
Call ING Group 23.Feb/15 11	23.02.2015	0	70	70
Call EUSTX50 23.Feb/15 3250	23.02.2015	0	12	12
Call EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	24	24
Call EUSTX50 23.Feb/15 3400	23.02.2015	0	36	36
Call EUSTX50 23.Feb/15 3475	23.02.2015	0	36	36
Put EUSTX50 23.Feb/15 3000	23.02.2015	0	24	24
Put EUSTX50 23.Feb/15 3100	23.02.2015	0	12	12
Put EUSTX50 23.Feb/15 3200	23.02.2015	0	12	12
Put EUSTX50 23.Feb/15 3300	23.02.2015	0	12	12
Put EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	12	12
Call EUSTX50 23.Mar/15 3350	23.03.2015	0	12	12

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert		01.10.2014		
S&P500 E-Mini Future Dez/14	19.12.2014	0	5	5
FTSE 100 Future Dez/14	19.12.2014	0	3	3
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	14	41	55
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	8	8
FTSE 100 Future Mar/15	20.03.2015	0	4	4
EUSTX50 Future Mar/15	20.03.2015	0	45	45

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Aktien							
Aktien in CHF							
Novartis (N)	10'000	4'000	5'000	9'000	96.15	865'350	1.74
UBS Group (N)	0	35'000	0	35'000	18.32	641'200	1.29
Nestle (n)	0	4'000	0	4'000	73.40	293'600	0.59
Swiss Re (N)	0	6'000	3'000	3'000	94.10	282'300	0.57
CieFinRichemont (N)	0	2'000	0	2'000	78.30	156'600	0.31
ARYZTA (N)	0	3'500	3'500	0	0.00	0	0.00
Syngenta (N)	0	1'700	1'700	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						2'239'050	4.50
Aktien in EUR							
Allianz (N)	1'600	0	1'600	0	0.00	0	0.00
Fresenius	0	5'000	5'000	0	0.00	0	0.00
ING Group	0	20'000	20'000	0	0.00	0	0.00
Royal Dutch Shell -A- (R)	0	8'000	8'000	0	0.00	0	0.00
Unilever	0	7'000	7'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Total Aktien						2'239'050	4.50
Obligationen							
Obligationen in CHF							
VP Bank 24 0.875%	0	800'000	0	800'000	100.15	801'200	1.61
Deutsche Bank 23 0.625%	0	600'000	0	600'000	101.45	608'700	1.22
CS NY 18 4.875%	500'000	0	0	500'000	113.30	566'500	1.14
UBS 17 4.125%	500'000	0	0	500'000	110.55	552'750	1.11
GECC 18 2.5%	250'000	250'000	0	500'000	107.65	538'250	1.08
Korea Railroad 19 1.5%	400'000	0	0	400'000	106.50	426'000	0.86
Pohjola Bank 21 1%	400'000	0	0	400'000	105.35	421'400	0.85
Gldm Sachs Grp 19 1.25%	400'000	0	0	400'000	105.00	420'000	0.84
Nordea Bank 17 1.5%	400'000	0	0	400'000	104.25	417'000	0.84
Polen 21 1%	400'000	0	0	400'000	104.95	419'800	0.84
Macquarie Bank 23 0.625%	0	400'000	0	400'000	102.20	408'800	0.82
Corp Andina Fomento 26 0.5%	0	400'000	0	400'000	98.91	395'640	0.79
ABN AMRO 15 2.5%	300'000	0	0	300'000	102.15	306'450	0.62
Apple 30 0.75%	0	300'000	0	300'000	102.75	308'250	0.62
BP Capital Markets 21 0.75%	300'000	0	0	300'000	103.40	310'200	0.62
VP Bank 21 0.5%	0	300'000	0	300'000	100.37	301'110	0.60
HYPO NOE Gruppe Bk 17 2.25%	300'000	0	0	300'000	97.80	293'400	0.59
Cwth Bk Australia 17 3% EMTN	250'000	0	0	250'000	107.90	269'750	0.54
Ancor 18 2.125%	250'000	0	0	250'000	105.50	263'750	0.53
EDF 17 2.25% EMTN*	250'000	0	0	250'000	105.75	264'375	0.53
Rabobank Ned 17 2.125% EMTN	250'000	0	0	250'000	105.40	263'500	0.53
ANZ Banking Group 16 2% EMTN	250'000	0	0	250'000	102.91	257'275	0.52
ADP 15 3.125%	250'000	0	0	250'000	100.99	252'475	0.51
Ausnet Services 15 Var 2.3800%	250'000	0	0	250'000	101.14	252'850	0.51
DNB NOR BK ASA 16 1.875% EMTN	250'000	0	0	250'000	101.64	254'100	0.51
LVMH 15 4%	250'000	0	0	250'000	100.76	251'900	0.51
Sanofi 15 3.375%	250'000	0	0	250'000	102.55	256'375	0.51
Bayerische Ldbk 15 2.875%	200'000	0	0	200'000	100.86	201'720	0.41

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Credit Agricole 23 0.625%	0	100'000	0	100'000	100.95	100'950	0.20
Bank of America 14 3.25%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Belgelec Fin 14 3.25%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
BNP Paribas 15 1.875%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Citigroup 14 3%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Cred Suisse Ldn 15 2.125% EMTN	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Bank 15 2%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
HSBC Bank 18 2.375%	250'000	250'000	500'000	0	0.00	0	0.00
ING Bank 16 2.125% EMTN	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Italy 15 2.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
JPMF Chase 15 2.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Korea Dev Bank 14 1.75 EMTN %	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
ORANGE 14 3.5%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
PKO Finance 15 2.536%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Poland 18 2.25%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
RZD Capital 21 2.73%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Westpac Banking 17 2.5% EMTN	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in CHF						10'384'470	20.86
Obligationen in EUR							
BBVA 24 2.25%	250'000	0	0	250'000	114.77	299'307	0.60
Barclays Bank 21 2.125%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 15 5.875% LPN	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 18 3.7%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
GE Cap Europ Fundin 17 4.25%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Hutchison Whampoa 16 4.75% Nts	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Metro AG 17 4.25% EMTN	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
PEMEX 17 5.5% EMTN Sr	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Schlumberger 15 2.75% EMTN	150'000	0	150'000	0	0.00	0	0.00
Unibail-Rodamco 26 2.5%	250'000	0	250'000	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						299'307	0.60
Obligationen in USD							
Novartis Cap 24 3.4%	500'000	0	0	500'000	106.25	516'003	1.04
DB London 19 2.5%	500'000	0	0	500'000	101.81	494'440	0.99
Bank of America 24 4%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Medtronic 24 3.625%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Metlife 24 3.6%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Morgan Stanley 23 3.75%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
SB Capital 17 4.95%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Vereinigte Staaten 20 3.5%	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						1'010'443	2.03
Total Obligationen						11'694'221	23.49
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in USD							
Bk of Nova Scotia 16 var	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						0	0.00
Total Floater Obligationen						0	0.00

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Genussschein							
Genussschein in CHF							
GS Roche Hldg	3'000	3'000	4'000	2'000	268.10	536'200	1.08
Total Genussschein in CHF						536'200	1.08
Total Genussschein						536'200	1.08
Anlagefonds							
Anlagefonds in CHF							
VPB BFD CHF -A-	4'800	700	500	5'000	1'001.65	5'008'250	10.06
Prin Nippon Conv Bond -I-	150	0	0	150	1'434.31	215'147	0.43
iShares SMIM R (CH)	1'000	0	0	1'000	192.57	192'570	0.39
BB Entrepren CH	1'500	0	1'500	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in CHF						5'415'967	10.88
Anlagefonds in EUR							
iShares EUR Crp Bnd	0	15'000	0	15'000	135.70	2'123'434	4.27
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	14'500	5'500	0	20'000	44.55	929'491	1.87
iShs VII MSCI Canada ETF USD*	0	3'000	0	3'000	106.38	332'927	0.67
Total Anlagefonds in EUR						3'385'851	6.80
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	62'000	0	0	62'000	1'512.00	759'233	1.52
Total Anlagefonds in JPY						759'233	1.52
Anlagefonds in USD							
iShares USD Corp Bond	0	20'000	0	20'000	115.88	2'251'085	4.52
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	26'000	0	0	26'000	52.89	1'335'674	2.68
FundLogic EM Eq -I-	1'000	400	0	1'400	938.23	1'275'824	2.56
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	70'000	0	20'000	50'000	20.39	990'240	1.99
HSBC Glb EM Bond -I-	17'000	5'000	0	22'000	36.06	770'616	1.55
iShares II J.P. Morgan USD EM	4'000	2'000	0	6'000	111.03	647'061	1.30
Lombard Od Convert -I- USD	24'000	0	0	24'000	24.80	578'202	1.16
JPMF EM Opp -JPM B acc USD-	1'500	0	0	1'500	305.95	445'754	0.90
RWC Glb Conv -B- USD	300	0	0	300	1'524.09	444'106	0.89
Lazard EM Local Debt Inst. USD	4'000	0	0	4'000	91.42	355'165	0.71
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	1'300	0	0	1'300	277.22	350'043	0.70
PIMCO Glb HY Bond -E- Ret USD	18'000	0	0	18'000	18.79	328'513	0.66
T.Rowe Glb HY Bond -A-	12'000	0	0	12'000	25.52	297'451	0.60
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	0	5'500	0	5'500	51.26	273'839	0.55
Magna EM Dividend -B- USD	18'000	0	0	18'000	15.25	266'692	0.54
G Sachs GSQuartix Modified -A-	14'000	14'000	0	28'000	8.65	235'360	0.47
PIMCO GlS CommPLS Strategy	12'000	12'000	0	24'000	7.25	169'006	0.34
Hend Hor Gl Prop	18'000	0	18'000	0	0.00	0	0.00
iShares MSCI PAC EX-JAP	6'000	0	6'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						11'014'630	22.12
Total Anlagefonds						20'575'680	41.33
Zerobond							
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	250'000	0	0	250'000	83.18	201'982	0.41
Total Zerobond in USD						201'982	0.41

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in CHF	% des Netto- vermögens
Total Zerobond						201'982	0.41
Zertifikat							
Zertifikat in CHF							
Strategy-Zrt Basket/UBS 11/15	1'800	0	0	1'800	121.36	218'448	0.44
Total Zertifikat in CHF						218'448	0.44
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	34'367	9'977	0	44'344	102.81	4'428'163	8.89
Zrt Platin/ETFS ewig	4'500	0	0	4'500	109.70	479'482	0.96
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	455	0	0	455	900.49	397'964	0.80
Zrt Raymond/CS 12/14	150	0	150	0	0.00	0	0.00
Zrt VPASI/ALCEDA ewig -i&w-	0	1'020'000	1'020'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikat in USD						5'305'609	10.66
Total Zertifikat						5'524'057	11.10
Total Wertpapiere						40'771'190	81.89
Bankguthaben auf Sicht						7'832'763	15.73
Derivate Finanzinstrumente						1'266'741	2.54
Sonstige Vermögenswerte						83'543	0.17
Gesamtvermögen						49'954'237	100.34
Verbindlichkeiten						-167'005	-0.34
Nettovermögen						49'787'232	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf EUR 4'000'000 gegen CHF 4'797'200	14.04.2015	CHF 625'583.04	1.26
Verkauf EUR 667'366 gegen CHF 700'000	14.04.2015	CHF 4'001.37	0.01
Verkauf JPY 96'853'841 gegen CHF 828'488	14.04.2015	CHF 44'322.79	0.09
Verkauf USD 1'078'981 gegen CHF 1'000'000	14.04.2015	CHF -47'636.07	-0.10
Verkauf USD 16'500'000 gegen CHF 16'694'700	14.04.2015	CHF 674'039.60	1.35

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Jun/15	19.06.2015	-6	0	6

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf CHF 1'387'200 gegen USD 1'500'000	14.04.2015	USD 69'223.67	0.14

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Call EUSTX50 20.Apr/15 3725	20.04.2015	-90	0	90
Put EUSTX50 18.Mai/15 3625	18.05.2015	-90	0	90

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
FTSE 100 Future Jun/15	19.06.2015	2	2	0
EUSTX50 Future Jun/15	19.06.2015	15	15	0
SMI Future Jun/15	22.06.2015	21	21	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf USD 725'614 gegen CHF 700'000	14.10.2014
Verkauf EUR 1'500'000 gegen CHF 1'813'950	14.10.2014
Verkauf JPY 96'853'841 gegen CHF 856'672	14.01.2015
Verkauf USD 17'000'000 gegen CHF 16'207'800	14.01.2015
Verkauf USD 1'000'000 gegen CHF 936'800	14.01.2015
Verkauf USD 1'044'823 gegen CHF 1'000'000	14.01.2015
Verkauf USD 750'000 gegen CHF 713'775	14.01.2015

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	140	140
Put EUSTX50 24.Nov/14 3175	24.11.2014	40	0	40
Put EUSTX50 23.Feb/15 2850	23.02.2015	0	80	80

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	6	6

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte	Termin			
Verkauf CHF 713'775 gegen USD 750'000	14.10.2014			
Verkauf CHF 2'434'600 gegen EUR 2'000'000	14.10.2014			
Verkauf CHF 850'474 gegen JPY 96'853'841	14.10.2014			
Verkauf CHF 1'000'000 gegen USD 1'073'768	14.10.2014			
Verkauf CHF 1'500'000 gegen USD 1'639'523	14.10.2014			
Verkauf CHF 17'562'000 gegen USD 20'000'000	14.10.2014			
Verkauf CHF 700'000 gegen USD 725'614	14.01.2015			
Verkauf CHF 1'813'950 gegen EUR 1'500'000	14.01.2015			
Verkauf CHF 2'500'000 gegen EUR 2'062'196	14.01.2015			
Verkauf CHF 856'672 gegen JPY 96'853'841	14.01.2015			
Verkauf CHF 1'000'000 gegen USD 1'044'823	14.01.2015			
Verkauf CHF 16'207'800 gegen USD 17'000'000	14.01.2015			
Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put DAX 24.Nov/14 8100	24.11.2014	0	15	15
Call EUSTX50 24.Nov/14 3000	24.11.2014	0	25	25
Call EUSTX50 24.Nov/14 3100	24.11.2014	0	25	25
Put EUSTX50 24.Nov/14 2925	24.11.2014	0	25	25
Put EUSTX50 24.Nov/14 2950	24.11.2014	0	80	80
Put EUSTX50 24.Nov/14 3050	24.11.2014	0	25	25
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	300	300
Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	300	300
Put EUSTX50 22.Dez/14 2950	22.12.2014	0	70	70
Call Allianz 22.Dez/14 130	22.12.2014	0	16	16
Call DAX 22.Dez/14 9400	22.12.2014	0	45	45
Call DAX 22.Dez/14 9500	22.12.2014	0	45	45
Call DAX 22.Dez/14 9700	22.12.2014	0	50	50
Put DAX 22.Dez/14 9350	22.12.2014	0	20	20
Put DAX 22.Dez/14 8000	22.12.2014	0	15	15
Call EUSTX50 22.Dez/14 2975	22.12.2014	0	22	22
Call EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	35	35
Call EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	35	35
Put EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	35	35
Put EUSTX50 22.Dez/14 2900	22.12.2014	0	35	35
Put EUSTX50 22.Dez/14 3100	22.12.2014	0	35	35
Call EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	30	30
Put EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	30	30
Call EUSTX50 22.Dez/14 3300	22.12.2014	0	30	30
Call ING Group 19.Jan/15 11	19.01.2015	0	200	200
Call EUSTX50 19.Jan/15 3050	19.01.2015	0	10	10
Call EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	35	35
Call EUSTX50 19.Jan/15 3150	19.01.2015	0	45	45
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	80	80
Put EUSTX50 19.Jan/15 2900	19.01.2015	0	10	10
Put EUSTX50 19.Jan/15 2950	19.01.2015	0	10	10
Call Roy Dutch-A 19.Jan/15 26	19.01.2015	0	80	80
Call S&PE-Mini Fut Feb/15 1990	20.02.2015	0	7	7
Call RoyDutch-A 20.Feb/15 26.5	20.02.2015	0	80	80
Call ING Group 23.Feb/15 11	23.02.2015	0	200	200
Call EUSTX50 23.Feb/15 3250	23.02.2015	0	20	20

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)

Derivative Finanzinstrumente

Call EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	40	40
Call EUSTX50 23.Feb/15 3400	23.02.2015	0	60	60
Call EUSTX50 23.Feb/15 3475	23.02.2015	0	60	60
Put EUSTX50 23.Feb/15 3000	23.02.2015	0	40	40
Put EUSTX50 23.Feb/15 3100	23.02.2015	0	20	20
Put EUSTX50 23.Feb/15 3200	23.02.2015	0	20	20
Put EUSTX50 23.Feb/15 3300	23.02.2015	0	20	20
Put EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	20	20
Call Novartis 23.Feb/15 92	23.02.2015	0	60	60
Call Novartis 23.Feb/15 98	23.02.2015	0	70	70
Put Novartis 23.Feb/15 84	23.02.2015	0	60	60
Call SMI 23.Feb/15 8100	23.02.2015	0	10	10
Call SMI 23.Feb/15 8500	23.02.2015	0	10	10
Call SMI 23.Feb/15 8550	23.02.2015	0	25	25
Put SMI 23.Feb/15 7900	23.02.2015	0	10	10
Call Roche 23.Feb/15 250	23.02.2015	0	45	45
Put Roche 23.Feb/15 240	23.02.2015	0	20	20
Call Syngenta 23.Feb/15 300	23.02.2015	0	170	170
Call Roche 23.Feb/15 265	23.02.2015	0	20	20
Put Julius Baer 23.Feb/15 38	23.02.2015	0	100	100
Call EUSTX50 23.Mar/15 3350	23.03.2015	0	20	20
Put EUSTX50 23.Mar/15 3525	23.03.2015	0	90	90
Call EUSTX50 23.Mar/15 3675	23.03.2015	0	90	90

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
FTSE 100 Future Dez/14	19.12.2014	0	3	3
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	18	80	98
SMI Future Dez/14	22.12.2014	31	5	36
FTSE 100 Future Mar/15	20.03.2015	0	5	5
DAX Future Mar/15	20.03.2015	0	4	4
EUSTX50 Future Mar/15	20.03.2015	0	63	63
SMI Future Mar/15	23.03.2015	0	36	36

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Aktien							
Aktien in CHF							
Novartis (N)	0	2'000	2'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in CHF						0	0.00
Aktien in EUR							
Allianz (N)	1'600	0	1'600	0	0.00	0	0.00
BASF (N)	0	3'000	3'000	0	0.00	0	0.00
Fresenius	0	5'000	5'000	0	0.00	0	0.00
Royal Dutch Shell -A- (R)	0	8'000	8'000	0	0.00	0	0.00
Unilever	0	7'000	7'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Total Aktien						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Anheuser-Busch 24 2.875%	400'000	0	0	400'000	117.20	468'780	1.03
RWE Finance 24 3%	400'000	0	0	400'000	117.64	470'540	1.03
BNP Paribas 23 2.875%	400'000	0	0	400'000	116.80	467'200	1.02
GE Cap Europ Fundin 23 2.625%	400'000	0	0	400'000	114.39	457'560	1.00
BASF 22 2%	400'000	0	0	400'000	110.43	441'700	0.97
Goldman Sachs Grp 24 2.125%	0	400'000	0	400'000	106.84	427'340	0.94
Coca-Cola 22 1.125%	0	400'000	0	400'000	103.36	413'420	0.91
Amgen 18 4.375%	350'000	0	0	350'000	113.97	398'895	0.87
Wells Fargo 24 2.125%	300'000	0	0	300'000	109.74	329'205	0.72
Banco Santander 15 3.125%	300'000	0	0	300'000	101.48	304'440	0.67
BNP Paribas 15 2.875% EMTN	300'000	0	0	300'000	100.79	302'355	0.66
Deutsche Tel Intl F 20 4.25%	250'000	0	0	250'000	118.40	296'000	0.65
Bank of America 17 4.75% EMTN	250'000	0	0	250'000	108.77	271'913	0.60
Barclays Bank 21 2.125%	250'000	0	0	250'000	108.27	270'675	0.59
GE Cap Europ Fundin 17 4.25%	250'000	0	0	250'000	107.74	269'338	0.59
Amcor 19 4.625% EMTN Sr	200'000	0	0	200'000	115.82	231'630	0.51
Std Chartered 19 4.125% EMTN	200'000	0	0	200'000	113.66	227'320	0.50
PEMEX 17 5.5% EMTN Sr	200'000	0	0	200'000	108.44	216'880	0.48
Hutchison Whampoa 16 4.75% Nts	200'000	0	0	200'000	107.15	214'290	0.47
Metro AG 17 4.25% EMTN	200'000	0	0	200'000	107.27	214'540	0.47
G4S Intl Fin 17 2.875%	200'000	0	0	200'000	105.12	210'240	0.46
SAP 19 2.125%	150'000	0	0	150'000	107.52	161'280	0.35
Gaz Capital 15 5.875% LPN	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
Gaz Capital 18 3.7%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Unibail-Rodamco 26 2.5%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						7'065'540	15.50
Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 20 3.5%*	1'000'000	500'000	0	1'500'000	110.23	1'539'489	3.38
SB Capital 17 4.95%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						1'539'489	3.38
Total Obligationen						8'605'029	18.87
Genussschein							

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Genussschein in CHF							
GS Roche Hldg	0	1'600	1'600	0	0.00	0	0.00
Total Genussschein in CHF						0	0.00
Total Genussschein						0	0.00
Anlagefonds							
Anlagefonds in CHF							
Prin Nippon Conv Bond -I-	150	0	0	150	1'434.31	206'237	0.45
Total Anlagefonds in CHF						206'237	0.45
Anlagefonds in EUR							
dbxt2 II BOXX EUROZONE -1C-	8'000	18'000	0	26'000	228.68	5'945'680	13.04
VPB BFD EUR -B-	2'200	0	0	2'200	1'920.55	4'225'210	9.27
iShares Barclays Euro Gov 3-5	25'000	0	15'000	10'000	167.09	1'670'900	3.66
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	14'500	5'500	0	20'000	44.55	891'000	1.95
Amundi ETF MSCI Nordic	0	1'000	0	1'000	348.60	348'600	0.76
iShs VII MSCI Canada ETF USD	0	1'500	0	1'500	106.38	159'570	0.35
Bellevue Fd BB Entrepreneur -I	1'200	0	1'200	0	0.00	0	0.00
iShares II Euro Gov 15-30yr	8'000	0	8'000	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in EUR						13'240'960	29.04
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	60'000	0	10'000	50'000	1'512.00	586'929	1.29
Total Anlagefonds in JPY						586'929	1.29
Anlagefonds in USD							
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	32'000	0	0	32'000	52.89	1'575'829	3.46
JPMF EM Opp -JPM B acc USD-	4'000	0	0	4'000	305.95	1'139'452	2.50
iShares USD Corp Bond	15'000	0	5'000	10'000	115.88	1'078'932	2.37
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	73'000	0	16'000	57'000	20.39	1'082'126	2.37
FundLogic EM Eq -I-	1'000	0	0	1'000	938.23	873'564	1.92
HSBC Glb EM Bond -I-	22'500	0	0	22'500	36.06	755'492	1.66
Lombard Od Convert -I- USD	24'000	0	0	24'000	24.80	554'258	1.22
iShares II J.P. Morgan USD EM	0	5'000	0	5'000	111.03	516'887	1.13
Magna EM Dividend -B- USD	36'000	0	0	36'000	15.25	511'295	1.12
RWC Glb Conv -B- USD	300	0	0	300	1'524.09	425'715	0.93
dbxt MSCI EM ASIA -1C-	10'000	0	0	10'000	42.20	392'915	0.86
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	0	7'000	0	7'000	51.26	334'089	0.73
T.Rowe Glb HY Bond -A-	12'000	0	0	12'000	25.52	285'133	0.63
PIMCO Glb HY Bond -E- Ret USD	15'000	0	0	15'000	18.79	262'424	0.58
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	1'000	0	0	1'000	277.22	258'113	0.57
G Sachs GSQuartix Modified -A-	14'000	14'000	0	28'000	8.65	225'614	0.49
Lazard EM Local Debt Inst. USD	2'500	0	0	2'500	91.42	212'786	0.47
PIMCO GIS CommPLS Strategy	15'000	15'000	0	30'000	7.25	202'509	0.44
Hend Hor Gl Prop	17'000	0	17'000	0	0.00	0	0.00
iShares MSCI PAC EX-JAP	7'000	0	7'000	0	0.00	0	0.00
Pictet-GEM Dbt	1'800	0	1'800	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						10'687'133	23.44
Total Anlagefonds						24'721'259	54.22
Zerobond							

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in EUR	% des Netto- vermögens
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	250'000	0	250'000	0	0.00	0	0.00
Total Zerobond in USD						0	0.00
Total Zerobond						0	0.00
Zertifikat							
Zertifikat in CHF							
Strategy-Zrt Basket/UBS 11/15	3'400	0	0	3'400	121.36	395'537	0.87
Total Zertifikat in CHF						395'537	0.87
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	37'077	9'341	1	46'417	102.81	4'443'222	9.74
Zrt Platin/ETFS ewig	4'500	0	0	4'500	109.70	459'626	1.01
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	490	0	0	490	900.49	410'829	0.90
Zrt Raymond/CS 12/14	150	0	150	0	0.00	0	0.00
Zrt VPASI/ALCEDA ewig -i&w-	0	955'000	955'000	0	0.00	0	0.00
Total Zertifikat in USD						5'313'677	11.65
Total Zertifikat						5'709'214	12.52
Total Wertpapiere						39'035'502	85.61
Bankguthaben auf Sicht						8'210'099	18.01
Derivate Finanzinstrumente						-1'597'006	-3.50
Sonstige Vermögenswerte						100'483	0.22
Gesamtvermögen						45'749'079	100.33
Verbindlichkeiten						-150'805	-0.33
Nettovermögen						45'598'274	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf CHF 700'000 gegen EUR 684'731	14.04.2015	EUR 13'527.95	0.03
Verkauf JPY 164'906'951 gegen EUR 1'176'226	14.04.2015	EUR -103'995.05	-0.23
Verkauf USD 16'000'000 gegen EUR 13'507'809	14.04.2015	EUR -1'388'264.73	-3.04

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
------------------------	--------	--	---------------------------

Verkauf EUR 500'000 gegen JPY 67'177'750	14.04.2015	JPY 21'520.78	0.05
--	------------	---------------	------

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Call EUSTX50 20.Apr/15 3725	20.04.2015	-120	0	120
Put EUSTX50 18.Mai/15 3625	18.05.2015	-120	0	120

Futures auf Indizes Basiswert	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
FTSE 100 Future Jun/15	19.06.2015	11	11	0
EUSTX50 Future Jun/15	19.06.2015	38	38	0
SMI Future Jun/15	22.06.2015	5	5	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin
------------------------	--------

Verkauf USD 881'090 gegen EUR 700'000	14.10.2014
Verkauf JPY 164'906'951 gegen EUR 1'205'020	14.01.2015
Verkauf USD 16'000'000 gegen EUR 12'594'458	14.01.2015
Verkauf GBP 100'000 gegen EUR 126'088	14.01.2015
Verkauf USD 1'003'440 gegen EUR 800'000	14.01.2015
Verkauf USD 800'000 gegen EUR 629'178	14.01.2015

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 24.Nov/14 3175	24.11.2014	40	0	40
Put EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	160	160
Put EUSTX50 23.Feb/15 2850	23.02.2015	0	140	140

Futures auf Indizes Basiswert	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	22	22

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin
------------------------	--------

Verkauf EUR 629'178 gegen USD 800'000	14.10.2014
Verkauf EUR 410'341 gegen CHF 500'000	14.10.2014
Verkauf EUR 1'453'249 gegen JPY 201'245'961	14.10.2014
Verkauf EUR 1'000'000 gegen USD 1'295'200	14.10.2014
Verkauf EUR 1'000'000 gegen USD 1'321'500	14.10.2014

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Verkauf EUR 12'912'270 gegen USD 17'500'000	14.10.2014
Verkauf EUR 700'000 gegen USD 881'090	14.01.2015
Verkauf EUR 126'088 gegen GBP 100'000	14.01.2015
Verkauf EUR 1'205'020 gegen JPY 164'906'951	14.01.2015
Verkauf EUR 800'000 gegen USD 1'003'440	14.01.2015
Verkauf EUR 12'594'458 gegen USD 16'000'000	14.01.2015

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put EUSTX50 20.Okt/14 2750	20.10.2014	0	25	25
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	10	10
Put S&P E-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	10	10
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 2040	21.11.2014	0	16	16
Put Fresenius 24.Nov/14 40	24.11.2014	0	50	50
Put DAX 24.Nov/14 8100	24.11.2014	0	20	20
Call EUSTX50 24.Nov/14 3000	24.11.2014	0	25	25
Call EUSTX50 24.Nov/14 3100	24.11.2014	0	25	25
Put EUSTX50 24.Nov/14 2925	24.11.2014	0	25	25
Put EUSTX50 24.Nov/14 2950	24.11.2014	40	40	0
Put EUSTX50 24.Nov/14 3050	24.11.2014	0	25	25
Put S&P E-Mini Fut Dez/14 1925	19.12.2014	0	10	10
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1960	19.12.2014	0	6	6
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 2070	19.12.2014	0	16	16
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1945	19.12.2014	0	10	10
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	300	300
Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	300	300
Put EUSTX50 22.Dez/14 2950	22.12.2014	0	80	80
Call Allianz 22.Dez/14 130	22.12.2014	0	16	16
Call DAX 22.Dez/14 9400	22.12.2014	0	60	60
Call DAX 22.Dez/14 9500	22.12.2014	0	60	60
Call DAX 22.Dez/14 9700	22.12.2014	0	70	70
Put DAX 22.Dez/14 9350	22.12.2014	0	25	25
Put DAX 22.Dez/14 8000	22.12.2014	0	20	20
Call EUSTX50 22.Dez/14 2975	22.12.2014	0	22	22
Call EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	40	40
Call EUSTX50 22.Dez/14 3075	22.12.2014	0	40	40
Put EUSTX50 22.Dez/14 3025	22.12.2014	0	40	40
Put EUSTX50 22.Dez/14 2900	22.12.2014	0	40	40
Put EUSTX50 22.Dez/14 3100	22.12.2014	0	40	40
Call EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	30	30
Put EUSTX50 22.Dez/14 3200	22.12.2014	0	30	30
Call EUSTX50 22.Dez/14 3300	22.12.2014	0	30	30
Call S&PE-Mini Fut Jan/14 2040	16.01.2015	0	16	16
Call S&PE-Mini Fut Jan/15 2090	16.01.2015	0	16	16
Call EUSTX50 19.Jan/15 3050	19.01.2015	0	25	25
Call EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	50	50
Call EUSTX50 19.Jan/15 3150	19.01.2015	0	75	75
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	80	80
Put EUSTX50 19.Jan/15 2900	19.01.2015	0	10	10
Put EUSTX50 19.Jan/15 2950	19.01.2015	0	25	25
Put EUSTX50 19.Jan/15 3025	19.01.2015	0	35	35
Put EUSTX50 19.Jan/15 3100	19.01.2015	0	25	25
Call Roy Dutch-A 19.Jan/15 26	19.01.2015	0	80	80

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)

Derivative Finanzinstrumente

Call S&PE-Mini Fut Feb/15 1990	20.02.2015	0	7	7
Put BNP-A 20.Feb/15 46	20.02.2015	0	65	65
Put Total 20.Feb/15 40	20.02.2015	0	65	65
Call RoyDutch-A 20.Feb/15 26.5	20.02.2015	0	80	80
Call EUSTX50 23.Feb/15 3250	23.02.2015	0	35	35
Call EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	70	70
Call EUSTX50 23.Feb/15 3400	23.02.2015	0	105	105
Call EUSTX50 23.Feb/15 3475	23.02.2015	0	105	105
Put EUSTX50 23.Feb/15 3000	23.02.2015	0	70	70
Put EUSTX50 23.Feb/15 3100	23.02.2015	0	102	102
Put EUSTX50 23.Feb/15 3200	23.02.2015	0	35	35
Put EUSTX50 23.Feb/15 3300	23.02.2015	0	35	35
Put EUSTX50 23.Feb/15 3375	23.02.2015	0	50	50
Call Novartis 23.Feb/15 92	23.02.2015	0	20	20
Put Novartis 23.Feb/15 84	23.02.2015	0	20	20
Call SMI 23.Feb/15 8550	23.02.2015	0	15	15
Call Roche 23.Feb/15 250	23.02.2015	0	16	16
Put Roche 23.Feb/15 240	23.02.2015	0	16	16
Call Roche 23.Feb/15 265	23.02.2015	0	16	16
Call EUSTX50 23.Mar/15 3350	23.03.2015	0	35	35
Put EUSTX50 23.Mar/15 3525	23.03.2015	0	120	120
Call EUSTX50 23.Mar/15 3675	23.03.2015	0	120	120

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert		01.10.2014		
S&P500 E-Mini Future Dez/14	19.12.2014	6	32	38
FTSE 100 Future Dez/14	19.12.2014	14	0	14
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	53	110	163
SMI Future Dez/14	22.12.2014	5	0	5
FTSE 100 Future Mar/15	20.03.2015	0	16	16
DAX Future Mar/15	20.03.2015	0	6	6
EUSTX50 Future Mar/15	20.03.2015	0	115	115
SMI Future Mar/15	23.03.2015	0	5	5

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Wertpapiere							
Obligationen							
Obligationen in USD							
Vereinigte Staaten 20 3.5%	400'000	0	0	400'000	110.23	440'920	4.68
Vereinigte Staaten 22 1.625%	300'000	0	0	300'000	98.92	296'745	3.15
Temasek Financial 19 4.3% MTN	250'000	0	0	250'000	111.17	277'913	2.95
Metlife 25 3%	0	150'000	0	150'000	99.70	149'550	1.59
Vereinigte Staaten 31 5.375%	100'000	0	0	100'000	141.74	141'735	1.51
Diageo Capital 22 2.875%	125'000	0	0	125'000	101.72	127'144	1.35
Petronas Capital 19 5.25%	100'000	0	0	100'000	112.01	112'005	1.19
JPMF Chase 20 4.4% Nts Sr	100'000	0	0	100'000	109.80	109'795	1.17
Google 24 3 3.375%	100'000	0	0	100'000	105.99	105'985	1.13
Novartis Cap 24 3.4%	100'000	0	0	100'000	106.25	106'250	1.13
DB London 19 2.5%	100'000	0	0	100'000	101.81	101'810	1.08
Linde 18 1.5%	100'000	0	0	100'000	100.74	100'740	1.07
3M 22 2%	100'000	0	0	100'000	98.86	98'855	1.05
GECC 21 4.625% MTN Sr Tr 839	65'000	0	0	65'000	112.36	73'034	0.78
Heineken 23 2.75%	120'000	0	120'000	0	0.00	0	0.00
Morgan Stanley 23 3.75%	100'000	0	100'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in USD						2'242'480	23.82
Total Obligationen						2'242'480	23.82
Anlagefonds							
Anlagefonds in CHF							
Prin Nippon Conv Bond -I-	50	0	0	50	1'434.31	73'835	0.78
Total Anlagefonds in CHF						73'835	0.78
Anlagefonds in EUR							
iShares II MSCI Europe UCITS	11'000	3'000	0	14'000	25.08	377'112	4.01
dbxt LPX MM PRIV EQ ETF -1C-	2'500	1'500	0	4'000	44.55	191'391	2.03
Total Anlagefonds in EUR						568'503	6.04
Anlagefonds in JPY							
iShares MSCI Japan ETF USD	10'000	0	0	10'000	1'512.00	126'075	1.34
Total Anlagefonds in JPY						126'075	1.34
Anlagefonds in USD							
VPB BFD USD -A-	600	250	250	600	1'423.90	854'340	9.08
CFS db x-track USA Idx -1C-USD	16'200	0	1'200	15'000	52.89	793'350	8.43
iShares Barcl USD Treas 7-10	2'000	1'000	0	3'000	201.24	603'720	6.41
iShares USD Corp Bond	4'000	0	0	4'000	115.88	463'520	4.92
RWC Global Convertibles -A-	300	0	0	300	1'421.15	426'345	4.53
HSBC Glb EM Bond -I-	4'000	4'000	0	8'000	36.06	288'504	3.06
FundLogic EM Eq -I-	250	0	0	250	938.23	234'558	2.49
iShares II J.P. Morgan USD EM	2'000	0	0	2'000	111.03	222'060	2.36
Lyxor ETF Nareit Glb Dev D-USD	13'000	0	4'000	9'000	20.39	183'510	1.95
dbxt MSCI Pac EX JAPAN -1C-	2'000	0	0	2'000	51.26	102'520	1.09
J Baer Multi Loc Em Bond -B-	300	0	0	300	277.22	83'166	0.88
T.Rowe Glb HY Bond -A-	3'000	0	0	3'000	25.52	76'560	0.81
iShs VII MSCI Canada ETF USD	891	0	400	491	114.22	56'082	0.60
PIMCO GIS CommPLS Strategy	3'000	0	0	3'000	7.25	21'750	0.23

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)

Vermögensaufstellung / Anlagen

Titel	Bestand 30.09.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)	Bestand 31.03.2015	Kurs	Kurswert in USD	% des Netto- vermögens
Pictet-GEM Dbt	500	0	500	0	0.00	0	0.00
Total Anlagefonds in USD						4'409'985	46.85
Total Anlagefonds						5'178'398	55.01
Zerobond							
Zerobond in USD							
British Transco 21 0%	100'000	0	0	100'000	83.18	83'180	0.88
Total Zerobond in USD						83'180	0.88
Total Zerobond						83'180	0.88
Zertifikat							
Zertifikat in USD							
Zrt VPASI/ALCEDA ewig	8'000	0	2'000	6'000	102.81	616'860	6.55
PERLES UBSBLOOMB/UBSL EW	125	0	0	125	900.49	112'561	1.20
Zrt Platin/ETFS ewig	600	0	0	600	109.70	65'820	0.70
Total Zertifikat in USD						795'241	8.45
Total Zertifikat						795'241	8.45
Total Wertpapiere						8'299'299	88.16
Bankguthaben auf Sicht						1'124'913	11.95
Derivate Finanzinstrumente						21'103	0.22
Sonstige Vermögenswerte						20'373	0.22
Gesamtvermögen						9'465'689	100.55
Verbindlichkeiten						-52'078	-0.55
Nettovermögen						9'413'611	100.00

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

* Diese Positionen sind an die Depotbank ausgeliehen.

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin	Bewertungsgewinn/ -verlust per 31.03.2015	% des Netto- vermögens
Verkauf EUR 200'000 gegen USD 236'680	14.04.2015	USD 21'858.29	0.23

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Transaktionen zur Anlage

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 31.03.2015	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Jun/15	19.06.2015	2	2	0

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Absicherung

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf CHF 150'000 gegen USD 157'150	14.01.2015
Verkauf EUR 200'000 gegen USD 253'860	14.01.2015
Verkauf EUR 250'000 gegen USD 317'325	14.01.2015
Verkauf EUR 110'000 gegen USD 142'406	14.10.2014
Verkauf GBP 100'000 gegen USD 160'800	14.01.2015
Verkauf GBP 50'000 gegen USD 81'200	14.10.2014
Verkauf JPY 17'277'270 gegen USD 160'197	14.01.2015
Verkauf EUR 142'023 gegen USD 180'000	14.01.2015
Verkauf EUR 362'377 gegen USD 450'000	14.01.2015

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
EUSTX50 Future Dez/14	19.12.2014	0	10	10

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Transaktionen zur Anlage

Devisentermingeschäfte	Termin
Verkauf USD 166'815 gegen CHF 150'000	14.10.2014
Verkauf USD 270'840 gegen EUR 200'000	14.10.2014
Verkauf USD 251'220 gegen GBP 150'000	14.10.2014
Verkauf USD 205'419 gegen JPY 21'000'000	14.10.2014
Verkauf USD 450'000 gegen EUR 362'377	14.01.2015
Verkauf USD 157'150 gegen CHF 150'000	14.01.2015
Verkauf USD 180'000 gegen EUR 142'023	14.01.2015
Verkauf USD 253'860 gegen EUR 200'000	14.01.2015
Verkauf USD 317'325 gegen EUR 250'000	14.01.2015
Verkauf USD 160'800 gegen GBP 100'000	14.01.2015
Verkauf USD 160'197 gegen JPY 17'277'270	14.01.2015

Optionsgeschäfte	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Put S&P E-Mini Fut Dez/14 1925	19.12.2014	0	2	2
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 2070	19.12.2014	0	2	2
Put GDX 20.Dez/14 20	20.12.2014	0	50	50
Put GDX 20.Dez/14 18	20.12.2014	0	50	50
Call S&PE-Mini Fut Dez/14 1945	19.12.2014	0	2	2
Call S&PE-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	2	2
Put S&P E-Mini Fut Nov/14 1970	21.11.2014	0	2	2

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)

Derivative Finanzinstrumente

Call S&PE-Mini Fut Nov/14 2040	21.11.2014	0	2	2
Put EUSTX50 20.Okt/14 2750	20.10.2014	0	10	10
Call S&PE-Mini Fut Jan/14 2040	16.01.2015	0	2	2
Call S&PE-Mini Fut Jan/15 2090	16.01.2015	0	2	2
Call EUSTX50 19.Jan/15 3300	19.01.2015	0	20	20

Futures auf Indizes	Verfall	Bestand 01.10.2014	Käufe (1)	Verkäufe (1)
Basiswert				
S&P500 E-Mini Future Dez/14	19.12.2014	0	4	4
S&P500 E-Mini Future Mar/15	20.03.2015	0	4	4

Ergänzende Angaben

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Oktober bis 30. September.

Rechnungseinheit

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

Segment Ausgewogen (CHF)	Schweizer Franken
Segment Ausgewogen (EUR)	Euro
Segment Ausgewogen (USD)	US-Dollar
Segment Konservativ (CHF)	Schweizer Franken
Segment Konservativ (EUR)	Euro
Segment Konservativ (USD)	US-Dollar

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen eines jeden Segments wird auf Basis der folgenden Grundsätze bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des

wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Ergänzende Angaben

Verwendete Devisenkurse per 31. März 2015:

EUR 1.-- = CHF 1.043200
USD 1.-- = CAD 1.266528
EUR 1.-- = USD 1.074025
USD 1.-- = GBP 0.673625
EUR 1.-- = JPY 128.806025
USD 1.-- = AUD 1.309030
EUR 1.-- = CAD 1.360282
USD 1.-- = CHF 0.971300
EUR 1.-- = AUD 1.405930
USD 1.-- = JPY 119.928386
EUR 1.-- = GBP 0.723490

Die Bewertung des Nettovermögens im vorliegenden Bericht erfolgte gemäss der Verordnung zum UCITS-Gesetz auf den letzten Tag der Berichtsperiode mit den entsprechenden Schlusskursen der Wertpapiere. Der ermittelte Nettoinventarwert pro Anteil bildet somit keine Grundlage für das Anteilsgeschäft.

Pauschale Verwaltungskommission

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die Leitung, die Anlageberatung und den Vertrieb im In- und Ausland eine jährliche Pauschalentschädigung Ziffer 1 „Eckdaten des Fonds“ des Prospekts in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettofondsvermögens berechnet und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben.

Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt die bei der Depotbank mit der Verwahrung der Wertpapiere anfallenden und die mit der Leitung, dem Fondsmanagement und dem Vertrieb der jeweiligen Segmente anfallenden Kosten, sowie:

- Aufsichtsgebühr
- Druck der Geschäfts- und Halbjahresberichte
- Preispublikationen im Publikationsorgan des Fonds
- Honorare der Revisionsstelle

Allfällige Steuern, die auf das Fondsvermögen sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden, fallen nicht unter die pauschale Verwaltungskommission, sondern werden dem Fonds direkt belastet.

Für die abgelaufene Berichtsperiode hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Pauschalentschädigung erhoben:

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF)
Tranche B: 1.35 %
Tranche C :2.00%

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR)

Tranche B: 1.35 %

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD)
Tranche B: 1.00%

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF)
Tranche B: 1.10%

VP Bank Strategiefonds Konservativ (EUR)
Tranche B: 1.10%

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD)
Tranche B: 0.8%

Weitere Kosten

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle haben ausserdem Anspruch auf Ersatz der folgenden ausserordentlichen Kosten, die mit der Erweiterung des Fonds verbunden sind:

- Kosten für die Übersetzung der relevanten Kauf- und Verkaufsdokumente.
- Kosten für die Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger handeln.
- Kosten für die Veröffentlichung der an die Anleger in den Publikationsorganen und evtl. zusätzlichen von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitungen oder elektronischen Medien gerichteten Mitteilungen des Fonds.
- Gebühren, die im Zusammenhang mit einer allfälligen Kotierung des Fonds und mit dem öffentlichen Vertrieb für Zahlstellen, Vertreter und andere Repräsentanten im In- und Ausland anfallen.
- Gebühren, die mit der steuerlichen Berichterstattung im In- und Ausland anfallen.
- Kosten allfällig nötig werdender ausserordentlicher Dispositionen (z.B. Änderungen der Fondsdokumente).

Die ausserordentlichen Kosten zur Erweiterung des Geschäftsbetriebes werden aktiviert und im Verhältnis zum Nettofondsvermögen über einen längeren Zeitraum (maximal 5 Jahre) abgeschrieben. Die Abschreibung beträgt max. 0.10 % p.a. des durchschnittlichen Nettofondsvermögens bis zum Maximalbetrag der effektiv bezahlten Kosten.

Performance Fee

Es wird keine Performance Fee erhoben.

Ergänzende Angaben

Hinterlegungsstellen

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

- VP Bank AG, Vaduz
- Credit Suisse AG, Zürich
- SIS SegalInterSettle AG, Zürich
- Euroclear Fundsettle, Brüssel
- UBS AG, Zürich
- Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg

Securities Lending

Diejenigen Wertpapieranlagen des Fonds, welche mit einem * markiert sind, sind per Stichtag 31. März 2015 an die Verwahrstelle ausgeliehen.

Anlageentscheide

Als Fondsmanager mit Entscheidungsbefugnis amtiert die VP Bank (Schweiz) AG, CH-8022 Zürich.

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Geschäftsbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte sowie der vollständige und der vereinfachte Prospekt können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, beim Vertreter und der Zahlstelle kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil wird auf der Kursseite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes LAFV publiziert. Zudem stehen die Nettoinventarwerte und weitere Informationen zum Investmentunternehmen unter www.ifos.li im Internet zur Verfügung.

Transaktionskosten

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (CHF):
Tranche B: CHF 38'798.76
Tranche C: CHF 735.53

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (EUR):
Tranche B: EUR 33'235.99

VP Bank Strategiefonds Ausgewogen (USD):
Tranche B: USD 15'826.67

VP Bank Strategiefonds Konservativ (CHF):
Tranche B: CHF 24'435.02

VP Bank Strategiefonds Konvervativ (EUR):
Tranche B: EUR 16'635.67

VP Bank Strategiefonds Konservativ (USD):
Tranche B: USD 14'261.55