

VKB Portfolio - Chance
Halbjahresbericht zum 31. März 2022
für das Geschäftsjahr
vom 01. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 271.389.361,60 | 100,23 |
| 1. Investmentanteile | 259.547.656,41 | 95,85 |
| Aktienfonds | 84.818.438,90 | 31,32 |
| Indexfonds | 174.729.217,51 | 64,53 |
| 2. Derivate | 240.660,97 | 0,09 |
| 2. Forderungen | 1.463.500,00 | 0,54 |
| 3. Bankguthaben | 10.137.544,22 | 3,75 |
| II. Verbindlichkeiten | -614.643,15 | -0,23 |
| III. Fondsvermögen | 270.774.718,45 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|--------------------------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 259.547.656,41 | 95,85 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 259.547.656,41 | 95,85 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 259.547.656,41 | 95,85 |
| iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | IE00B5377D42 | | ANT | 157.000 | 157.000 | | AUD 65,000 | 6.889.900,47 | 2,54 |
| Am.Fds-Amundi Fds Gl.Eq.Dyn.MF Act. Nom. Q-I EUR (C) oN | LU1860902680 | | ANT | 6.500 | | | EUR 1.553,840 | 10.099.960,00 | 3,73 |
| Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL029 | | ANT | 791.776 | | | EUR 39,180 | 31.021.783,68 | 11,46 |
| Deka MSCI Europe ex EMU UC.ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL458 | | ANT | 22.900 | | 4.500 | EUR 164,840 | 3.774.836,00 | 1,39 |
| Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL581 | | ANT | 262.000 | | 110.000 | EUR 26,515 | 6.946.930,00 | 2,57 |
| iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile | DE0005933956 | | ANT | 409.761 | 135.128 | | EUR 39,155 | 16.044.191,96 | 5,93 |
| iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BHZPJ908 | | ANT | 3.893.158 | 745.588 | | EUR 7,470 | 29.081.890,26 | 10,74 |
| iShsIV-MSCI WLD.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BHZPJ569 | | ANT | 5.843.207 | 1.196.847 | | EUR 6,795 | 39.704.591,56 | 14,66 |
| Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N. | FR0010315770 | | ANT | 44.000 | | | EUR 275,900 | 12.139.600,00 | 4,48 |
| MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QZ EUR (INE) o.N. | LU1713430038 | | ANT | 147.658 | 48.058 | | EUR 114,630 | 16.926.036,54 | 6,25 |
| MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N | LU1781541252 | | ANT | 271.320 | | | EUR 13,837 | 3.754.119,18 | 1,39 |
| ODDO BHF Algo Sustainabl.Lead. Inhaber-Anteile CPW-EUR | DE000A2P5QF9 | | ANT | 8.590 | 430 | | EUR 1.154,020 | 9.913.031,80 | 3,66 |
| Pictet-Quest Gl Sus.Equities Nam.-An. Z EUR o.N. | LU0845340487 | | ANT | 70.773 | 16.773 | | EUR 251,210 | 17.778.885,33 | 6,57 |
| Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N. | IE0031786696 | | ANT | 117.425 | | | EUR 194,840 | 22.879.133,97 | 8,45 |
| AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N. | LU1061039845 | | ANT | 662.923 | 158.173 | | USD 28,310 | 16.876.354,60 | 6,23 |
| BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF Actions au Port. USD C o.N. | FR0011550177 | | ANT | 156.300 | | | USD 17,732 | 2.492.240,43 | 0,92 |
| Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N. | LU0571085686 | | ANT | 85.445 | 29.145 | | USD 172,110 | 13.224.170,63 | 4,88 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 259.547.656,41 | 95,85 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 240.660,97 | 0,09 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 240.660,97 | 0,09 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 240.660,97 | 0,09 |
| FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 17.06.22 | | Eurex Deutschland | STK | Anzahl 237 | | | | 98.634,99 | 0,04 |
| FUTURE MSCI Emerging Markets Index 17.06.22 | | New York - ICE Fut. U.S. | STK | Anzahl 20 | | | | 42.444,13 | 0,02 |
| FUTURE S&P 500 MINI Index 17.06.22 | | Chicago Merc. Ex. | STK | Anzahl 8 | | | | 99.581,85 | 0,04 |

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 10.137.544,22 | 3,75 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 10.137.544,22 | 3,75 |
| Guthaben bei Bayerische Landesbank | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 9.016.399,84 | | | EUR | 9.016.399,84 | 3,33 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | CHF | 4.945,72 | | | EUR | 4.832,28 | 0,00 |
| | | | GBP | 54.174,77 | | | EUR | 64.127,47 | 0,03 |
| | | | JPY | 1.067.953,00 | | | EUR | 7.912,22 | 0,00 |
| | | | USD | 1.161.283,13 | | | EUR | 1.044.272,41 | 0,39 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.463.500,00 | 0,54 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | EUR | 1.463.500,00 | | | EUR | 1.463.500,00 | 0,54 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -614.643,15 | -0,23 |
| Anlageberatervergütung | | | EUR | -116.925,87 | | | EUR | -116.925,87 | -0,04 |
| Asset Managementvergütung | | | EUR | -21.399,40 | | | EUR | -21.399,40 | -0,01 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | EUR | -12.678,06 | | | EUR | -12.678,06 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung | | | EUR | -98.634,99 | | | EUR | -98.634,99 | -0,04 |
| Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung | | | USD | -157.940,00 | | | EUR | -142.025,98 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.599,66 | | | EUR | -4.599,66 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -218.379,19 | | | EUR | -218.379,19 | -0,08 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 270.774.718,45 | 100,00 ¹⁾ |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 87,62 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 87,62 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 3.090.465 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.03.2022 | |
|---------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,4811535 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,0234752 | = 1 EUR (EUR) |
| Englische Pfund | (GBP) | 0,8447982 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 134,9750695 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,1120500 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland
New York - ICE Fut. U.S.
Chicago Merc. Ex.

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
New York/N.Y. - Intercontinental Exchange Futures U.S.
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|---|--------------|-----|--|--------|--|
| Amundi ETF MSCI Europe Ex EMU Actions au Porteur o.N. | FR0010821819 | ANT | | 11.000 | |
|---|--------------|-----|--|--------|--|

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | | |
|---|--|-----|--|--|-----------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI EMERG. MARKETS, S+P 500) | | EUR | | | 17.151,21 |
|---|--|-----|--|--|-----------|

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 82,63 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 110.608.141,07 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,85 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,09 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 87,62 |
| Ausgabepreis | EUR | 87,62 |
| Anteile im Umlauf | STK | 3.090.465 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Refinitiv, Bloomberg, Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 27 KARBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 28 KARBV bewertet. Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Refinitiv, Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Value&Risk, Bloomberg).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Refinitiv, Investmentgesellschaften, Bloomberg).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr von Refinitiv bereitgestellt. Sie dienen der Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die Berichtswährung des jeweiligen Investmentvermögens. Ist eine Ermittlung von Devisenkassamittelkursen nicht möglich, erfolgt die Bewertung zu Geldkursen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Der VKB Portfolio - Chance hat im Berichtszeitraum 01.10.2021 bis 31.03.2022 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

München, im Mai 2022

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Die Geschäftsführung