

VKB Portfolio - Stabilität
Halbjahresbericht zum 31. März 2023
für das Geschäftsjahr
vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
--------------------	--------------------	-------------------------

Halbjahresbericht zum 31. März 2023
VKB Portfolio - Stabilität
 DE000A12BQL1

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	0,00	100,00
Anteilwert							EUR	0,00	
Ausgabepreis							EUR	0,00	
Anteile im Umlauf							STK	0	

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR	3.000	3.000	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751	EUR	3.000	3.000	
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810	EUR	3.000	3.000	
0,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(24) Ausg.869	DE000A2DAJD3	EUR	2.000	2.000	
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(24) Reihe 1430	DE000NRW0J63	EUR	3.000	3.000	
1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(23)	AT0000A105W3	EUR	3.000	3.000	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC	DE0008474230	ANT		46.000	
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	LU1190417599	ANT		55.000	
Metzler Euro Renten Defensiv Inhaber-Anteile	DE0009761684	ANT		46.000	

Gruppenfremde Geldmarktfonds

Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797308	ANT		3.300	
AMUNDI EURO LIQUI.SHT TE.SRI Actions au Porteur Cap. o.N.	FR0007435920	ANT		16	
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT		25	
UniInstituti.Euro Reserve Plus Inhaber-Anteile	DE000A1C81J5	ANT		32.000	

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 23,49%.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.605.973,53 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	0,00
Ausgabepreis	EUR	0,00
Anteile im Umlauf	STK	0

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, WM-Datenservice).
- 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 - Stabilität hat im Berichtszeitraum 01.10.2022 bis 31.03.2023 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.

Angaben zu § 99 Abs. 1 Satz 1 KAGB

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen VKB Portfolio - Stabilität gem. § 99 Abs. 1 Satz 1 KAGB mit Wirkung zum 22.11.2023, 24:00 Uhr.

München, im Mai 2023

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun