

VKB Portfolio - Chance
Halbjahresbericht zum 31. März 2021
für das Geschäftsjahr
vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Halbjahresbericht zum 31. März 2021
VKB Portfolio - Chance
DE000A1C78G7

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	191.090.603,38	100,18
1. Investmentanteile	185.681.002,54	97,34
Aktienfonds	60.167.163,09	31,54
Indexfonds	125.513.839,45	65,80
2. Derivate	-12.886,81	-0,01
3. Forderungen	1.300.000,00	0,68
4. Bankguthaben	4.122.487,65	2,17
II. Verbindlichkeiten	-340.517,17	-0,18
III. Fondsvermögen	190.750.086,21	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2021
VKB Portfolio - Chance
DE000A1C78G7

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	185.681.002,54	97,34
Investmentanteile							EUR	185.681.002,54	97,34
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	185.681.002,54	97,34
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.C Cap EUR o.N.	LU1681037609		ANT	36.060		120.000	EUR 92,330	3.329.419,80	1,75
Am.Fds-Amundi Fds Gl.Eq.Dyn.MF Act. Nom. Q-I EUR (C) oN	LU1860902680		ANT	10.000		3.300	EUR 1.300,910	13.009.100,00	6,82
Amundi ETF MSCI Europe Ex EMU Actions au Porteur o.N.	FR0010821819		ANT	35.000		56.270	EUR 268,440	9.395.400,00	4,93
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	791.776		78.000	EUR 39,345	31.152.426,72	16,33
Deka MSCI Europe ex EMU UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL458		ANT	27.400			EUR 143,860	3.941.764,00	2,07
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581		ANT	372.000	372.000		EUR 22,650	8.425.800,00	4,42
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	274.633			EUR 39,410	10.823.286,53	5,67
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908		ANT	2.092.800	2.092.800		EUR 6,245	13.069.536,00	6,85
iShsIV-MSCI WLD.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ569		ANT	1.337.600	1.337.600		EUR 5,876	7.859.737,60	4,12
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010315770		ANT	88.290	25.062		EUR 238,200	21.030.678,00	11,03
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QZ EUR (INE) o.N.	LU1713430038		ANT	99.600			EUR 117,730	11.725.908,00	6,15
Pictet-Quest Global Equities Inhaber-Anteile Z EUR o.N.	LU0845340487		ANT	54.000		8.080	EUR 212,030	11.449.620,00	6,00
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.St.Ind. Reg.Shs Inst.EUR Acc o.N.	IE0031786696		ANT	69.565	38.000		EUR 207,947	14.465.833,06	7,58
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.	LU1061039845		ANT	504.750			USD 27,810	11.943.416,57	6,26
BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF Actions au Port. USD C o.N.	FR0011550177		ANT	156.300			USD 15,189	2.019.957,74	1,06
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	66.800			USD 211,820	12.039.118,52	6,31
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	185.681.002,54	97,34

Halbjahresbericht zum 31. März 2021
VKB Portfolio - Chance
DE000A1C78G7

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-12.886,81	-0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-12.886,81	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	68.313,19	0,04	
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 18.06.21		Eurex Deutschland	STK	Anzahl 80				44.000,00	0,02	
FUTURE FTSE 100 Index 18.06.21		London - ICE Fut. Europe	STK	Anzahl -25				8.657,61	0,00	
FUTURE S&P 500 Index MINI 18.06.21		Chicago Merc. Ex.	STK	Anzahl 40				15.655,58	0,01	
Optionsrechte							EUR	-81.200,00	-0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-81.200,00	-0,04	
CALL ESTX 50 PR.EUR 21.05.21 3'875,00		Eurex Deutschland	STK	Anzahl -100			EUR	81,200	-81.200,00	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.122.487,65	2,17	
Bankguthaben							EUR	4.122.487,65	2,17	
Guthaben bei Bayerische Landesbank										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	3.227.968,36			EUR	100,000	3.227.968,36	1,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	4.983,48			EUR	100,000	4.506,03	0,00
			GBP	129.016,25			EUR	100,000	151.453,85	0,08
			JPY	1.067.953,00			EUR	100,000	8.221,72	0,01
			USD	858.365,89			EUR	100,000	730.337,69	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.300.000,00	0,68	
Einschüsse (Initial Margin)										
			EUR	1.300.000,00					1.300.000,00	0,68

Halbjahresbericht zum 31. März 2021
VKB Portfolio - Chance
DE000A1C78G7

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-340.517,17	-0,18
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	-44.000,00			EUR	-44.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung			USD	-18.400,00			EUR	-15.655,58	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung			GBP	-7.375,00			EUR	-8.657,61	0,00
Anlageberatervergütung			EUR	-82.312,12			EUR	-82.312,12	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-155.029,49			EUR	-155.029,49	-0,08
Asset Managementvergütung			EUR	-26.656,89			EUR	-26.656,89	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-4.349,55			EUR	-4.349,55	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.855,93			EUR	-3.855,93	0,00
Fondsvermögen							EUR	190.750.086,21	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	83,12	
Ausgabepreis							EUR	83,12	
Anteile im Umlauf							STK	2.294.979	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1059573	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8518519	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,8941580	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1753000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland
Chicago Merc. Ex.
London - ICE Fut. Europe

European Exchange
Chicago Mercantile Exchange
London - ICE Fut. Europe London - Intercontinental Exchange Futures Europe

Halbjahresbericht zum 31. März 2021
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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, S+P 500)		EUR			36.154,19
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): FTSE 100, MSCI EMERG. MARKETS)		EUR			3.347,97

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			267,43
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			210,52

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 97,99 %.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 169.086.947,21 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

VKB Portfolio - Chance

DE000A1C78G7

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	83,12
Ausgabepreis	EUR	83,12
Anteile im Umlauf	STK	2.294.979

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 01.10.2020 bis 31.03.2021 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamttrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.