

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

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

### Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.804.885,63</b>	<b>100,03</b>
1. Investmentanteile	11.518.980,00	36,23
Indexfonds	5.381.200,00	16,93
Rentenfonds	6.137.780,00	19,30
2. Bankguthaben	5.004.674,90	15,74
3. Geldmarktfonds	15.281.230,73	48,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.807,69</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.794.077,94</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

### 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
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>11.518.980,00</b>	<b>36,23</b>
<b>Investmentanteile</b>							EUR	<b>11.518.980,00</b>	<b>36,23</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							EUR	<b>11.518.980,00</b>	<b>36,23</b>
DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC	DE0008474230		ANT	46.000			EUR 67,470	3.103.620,00	9,76
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	LU1190417599		ANT	55.000	24.000		EUR 97,840	5.381.200,00	16,93
Metzler Euro Renten Defensiv Inhaber-Anteile	DE0009761684		ANT	46.000			EUR 65,960	3.034.160,00	9,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>11.518.980,00</b>	<b>36,23</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>20.285.905,63</b>	<b>63,80</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>5.004.674,90</b>	<b>15,74</b>
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	5.004.674,90			EUR	5.004.674,90	15,74
<b>Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>15.281.230,73</b>	<b>48,06</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>15.281.230,73</b>	<b>48,06</b>
Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797308		ANT	3.300			EUR 880,080	2.904.264,00	9,13
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TE.SRI Actions au Porteur Cap. o.N.	FR0007435920		ANT	16			EUR 215.578,537	3.449.256,58	10,85
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	25	25		EUR 230.657,206	5.766.430,15	18,14
Unilnstitutional Euro Reserve Plus Inhaber-Anteile	DE000A1C81J5		ANT	32.000			EUR 98,790	3.161.280,00	9,94

**Halbjahresbericht zum 31. März 2022**  
**VKB Portfolio - Stabilität**  
 DE000A12BQL1

**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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.807,69</b>	<b>-0,03</b>
Anlageberatervergütung			EUR	-675,35		EUR		-675,35	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.320,01		EUR		-1.320,01	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.001,91		EUR		-8.001,91	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-810,42		EUR		-810,42	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.794.077,94</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,27</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>50,68</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>658.722</b>	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

### 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 71,08 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.772.528,20 EUR.

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## VKB Portfolio - Stabilität

DE000A12BQL1

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	36,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,27
Ausgabepreis	EUR	50,68
Anteile im Umlauf	STK	658.722

### 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 - Stabilität 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*