

Value Investment Fonds Chance

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Burgring 16, 8010 Graz

+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissär

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc

Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

MMag. Paul Swoboda (Vorsitzender)

Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)

Dr. Gernot Reiter

Mag. Berthold Troiß

Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)

Alfred Kober, MBA

Stefan Winkler, MSc

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Value Investment Fonds Chance, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Chance über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	20.003
zu Halbjahresende	19.227

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYM9) betrug	EUR	178,08
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYN7) betrug	EUR	199,02

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
Investmentfonds								
Ant Apollo New World Thes.	AT0000746979	EUR	1.400	180	280	261,4000	365.960,00	9,65
Ant Apollo Europ.Equity Thes.	AT0000778568	EUR	55.900		1.500	12,8500	718.315,00	18,94
Ant Apollo High Yield Bond ESG -A-	AT0000837299	EUR	15.900	900	2.000	22,2800	354.252,00	9,34
Ant Apollo Styrian Global Equity Thes.	AT0000A03KC4	EUR	11.600		450	42,2300	489.868,00	12,92
Ant Apollo Enhanced Corporate Bond -A- (118440131)	AT0000A2X0T5	EUR	34.000			10,3700	352.580,00	9,30
Ant Amundi Nasdaq-100 Swap Cap -UCITS ETF Daily Hedged EUR C-	LU1681038599	EUR	750		100	521,6584	391.243,80	10,32
							2.672.218,80	70,47
Ant Apollo 14	AT0000813084	USD	2.130		140	367,7100	682.011,76	17,99
							682.011,76	17,99
Summe Investmentfonds							3.354.230,56	88,46
Summe Wertpapiervermögen							3.354.230,56	88,46
Finanzterminkontrakte								
Call ESTX50 EUR P DEC28 EUR 4000 (15.12.2028)	DE000C2ZJLX9	EUR	10			1.688,1000	168.810,00	4,45
Call S&P 500 DEC26 USD 5800 (18.12.2026)	BBG0139BMFF4	USD	-1			923,0000	-80.372,69	-2,12
Call Nasdaq 100 Micro DEC27 USD 225 (17.12.2027)	BBG01S1ZC2K8	USD	-20		20	40,0000	-69.662,14	-1,84
Summe Finanzterminkontrakte							18.775,17	0,50
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	-1.570.000			1,1519	-25.149,85	-0,66
DH USD/EUR 03.06.2026		USD	60.000			1,1519	526,65	0,01
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							-24.623,20	-0,65
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	80.179,01				80.179,01	2,11
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	69.672,19				60.668,92	1,60
Summe Bankguthaben							140.847,93	3,71
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	190,70				190,70	0,01
		USD	47,89				41,70	0,00
Einschüsse (Initial Margin)								
		USD	350.896,06				305.552,12	8,06
Depotgebühren								
		EUR	-10,56				-10,56	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-2.973,45				-2.973,45	-0,08
Depotbankgebühren								
		EUR	-12,44				-12,44	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							302.788,07	7,98
FONDSVERMÖGEN							3.792.018,53	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYM9					EUR	178,08	
	AT0000A0DYM9					STK	1.649,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYN7					EUR	199,02	
	AT0000A0DYN7					STK	17.578,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR 1 = EUR	Kurs
US Dollar	USD		1,148400

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHNEIDEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Finanzterminkontrakte Call Nasdaq 100 Micro DEC25 USD 190 (19.12.2025)	BBG01P88WV4	USD	25	

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden. Im Berichtszeitraum wurden keine Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente eingesetzt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365).

Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte sind lt. Fondsbestimmungen zulässig im Prospekt aber ausgeschlossen, deshalb wurden im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate können Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt werden.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich. Der gegenständliche Fonds verrechnet keine Performancefee.

Graz, im Mai 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand