



Value Investment Fonds Chance

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

Burgring 16, A-8010 Graz
+43 316 8071-0; office@securitykag.at; www.securitykag.at

Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

Staatskommissäre

MR Mag. Hans-Jürgen Gaugl, MSc
Mag. Barbara Pichler

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Dr. Gernot Reiter
Mag. Berthold Troi
MMag. Paul Swoboda

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter (bis 30.4.2023)
Alfred Kober, MBA (ab 1.1.2023)
Mag. Wolfgang Ules (ab 1.1.2023)
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 2022 bis 31. März 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Chance über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	23.097
zu Halbjahresende	22.001

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYM9) betrug	EUR 151,56
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYN7) betrug	EUR 165,84

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Amundi ETF NASDAQ 100	LU1681038599	EUR	930	0	0	308,3906	286.803,26	7,92
Apollo Euro Convertible Bond Fund (Thesaurierer)	AT0000606967	EUR	8.000	0	2.000	14,4100	115.280,00	3,18
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	71.500	1.600	8.100	9,4600	676.390,00	18,68
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR, Ausschütter)	AT0000837299	EUR	22.500	11.500	5.500	19,7800	445.050,00	12,29
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	2.100	810	150	212,1800	445.578,00	12,31
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	16.600	800	1.200	28,9400	480.404,00	13,27
							2.449.505,26	67,66
Apollo 14 (A2, Ausschütter)	AT0000813084	USD	3.120	250	140	232,7300	667.019,66	18,43
							667.019,66	18,43
Summe Investmentfonds						EUR	3.116.524,92	86,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	3.116.524,92	86,09
Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Optionsrechte auf Wertpapierindices mit Absicherungszweck								
Call S&P 500 Index Dezember 2023 3400	BBG00YJXCP85	USD	-2	1	3	802,0500	-147.354,40	-4,07
							-147.354,40	-4,07
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck						EUR	-147.354,40	-4,07
Optionsrechte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Optionsrechte auf Wertpapier-Indices (Long-Position)								
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices								
Call EURO Stoxx 50 Dezember 2028 5000	BBG00RKPT215	EUR	30	0	0	458,8000	137.640,00	3,80
							137.640,00	3,80
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck						EUR	137.640,00	3,80

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL	
			31.03.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN	
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Offene Position									
DH USD/EUR 03.08.2023		USD	1.380.000,00			1,0976	27.220,30	0,75	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR	27.220,30	0,75
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	160.288,81				160.288,81	4,43	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		USD	79.935,56				73.429,69	2,03	
Summe der Bankguthaben							EUR	233.718,50	6,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		EUR	295,92				295,92	0,01	
		USD	38,79				35,63	0,00	
Einschüsse (Initial Margin)									
		USD	276.914,30				254.376,54	7,03	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-2.284,04				-2.284,04	-0,06	
Depotgebühren									
		EUR	-13,75				-13,75	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-19,29				-19,29	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	252.391,01	6,97
FONDSVERMÖGEN							EUR	3.620.140,33	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile									
	AT0000A0DYM9					EUR	151,56		
Umlaufende Ausschüttungsanteile									
	AT0000A0DYM9					STK	2.001,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile									
	AT0000A0DYN7					EUR	165,84		
Umlaufende Thesaurierungsanteile									
	AT0000A0DYN7					STK	20.000,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,08860 USD

Marktschlüssel

Börse Chicago BOE
EUREX Frankfurt AG

Börseplatz

Chicago Board Options Exchange
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

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:

- a) 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.
- b) 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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHRE				
Put EURO STOXX 50 Dezember 2022 3750	DE000C4SJVC3	EUR	14,00	14,00
Call S&P 500 Index Oktober 2022 4300	BBG012JNN4X3	USD	0,00	2,00
Put S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DSFW6	USD	1,00	0,00
Call EURO STOXX 50 Juni 2023 3200	DE000C5J1SC2	EUR	35,00	35,00
Call Index EURO STOXX 50 Dezember 2022 3200	DE000C904BF8	EUR	35,00	35,00
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	2,00	0,00
Call S&P 500 Index Dezember 2023 3400	BBG00YJXCP85	USD	1,00	1,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0,00	30,00
Call S&P 500 Index Dezember 2023 4300	BBG00YJXCRJ9	USD	2,00	2,00

Graz, im Mai 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand