



VALUE INVESTMENT FONDS CHANCE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitegel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
MMag. Paul Swoboda
Stefan Winkler

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

Abschlussprüfer

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

HALBJAHRESBERICHT

des Value Investment Fonds Chance, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Chance über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	26.508
zu Halbjahresende	27.776

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYM9) betrug	EUR 157,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYN7) betrug	EUR 173,64

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.03.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Amundi ETF NASDAQ 100	LU1681038599	EUR	1.030	0	0	374,4446	385.677,94	8,20
Apollo Euro Convertible Bond Fund (T)	AT0000606967	EUR	15.000	0	2.000	15,4100	231.150,00	4,91
Apollo European Equity Thes.	AT0000778568	EUR	94.000	16.000	9.500	9,5700	899.580,00	19,12
Apollo Nachhaltig High Yield Bond (EUR)(A)	AT0000837299	EUR	22.000	3.900	1.200	21,7500	478.500,00	10,17
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	2.200	440	0	225,7500	496.650,00	10,56
Apollo Styrian Global Equity T	AT0000A03KC4	EUR	21.300	1.700	1.500	32,0200	682.026,00	14,50
							3.173.583,94	67,47
Apollo 14 A2	AT0000813084	USD	3.720	0	130	269,1800	900.008,63	19,13
							900.008,63	19,13
Summe Investmentfonds							EUR 4.073.592,57	86,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR 4.073.592,57	86,60
Wertpapier Optionsrechte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)								
Put Nasdaq 100 Dezember 2023 11000	BBG00YNM5639	USD	-1	1	2	544,7000	-48.957,40	-1,04
							-48.957,40	-1,04
Optionsrechte auf Wertpapierindices mit Absicherungszweck								
Put S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DSFW6	USD	-3			113,8000	-30.684,88	-0,65
							-30.684,88	-0,65
Call Index EURO Stoxx 50 Juni 2022 3350	DE000C362WE8	EUR	-25	8	33	567,2000	-141.800,00	-3,01
							-141.800,00	-3,01
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	-3	2		921,5500	-248.485,53	-5,28
							-248.485,53	-5,28
Summe der Optionsrechte mit Absicherungszweck							EUR -420.970,41	-9,98

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Gekaufte Optionsrechte auf Wertpapier-Indices (Long-Position) ohne Absicherungszweck								
Optionsrechte auf Wertpapier-Indices								
Call EURO Stoxx 50 Dezember 2028 5000	BBG00RKPT215	EUR	30	30		283,6000	85.080,00	1,81
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	30		30	925,3000	277.590,00	5,90
							362.670,00	7,71
Optionsrechte auf Wertpapierindices ohne Absicherungszweck								
Call NASDAQ 100 Stoxx Index Dezember 2023 16000	BBG00YNM4Y57	USD	-1			1.693,0000	-152.166,10	-3,23
							-152.166,10	-3,23
Summe der Optionsrechte ohne Absicherungszweck						EUR	210.503,90	4,48
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 06.05.2022		USD	1.900.000,00			1,1137	-73.985,51	-1,57
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-73.985,51	-1,57
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	72.116,08				72.116,08	1,53
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	98.336,44				88.384,36	1,88
Summe der Bankguthaben						EUR	160.500,44	3,41
Sonstige Vermögensgegenstände								
Einschüsse (Initial Margin)								
		USD	897.108,45				806.317,14	17,14
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-119,05				-119,05	0,00
		USD	-1,44				-1,29	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-2.964,39				-2.964,39	-0,06
Depotgebühren								
		EUR	-25,56				-25,56	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-120,37				-120,37	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	803.086,48	17,07
FONDSVERMÖGEN						EUR	4.703.770,07	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYM9	EUR	157,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYM9	STK	7.362,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYN7	EUR	173,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYN7	STK	20.414,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,11260 USD

Marktschlüssel

Börse Chicago BOE
EUREX Frankfurt AG
CBOT

Börseplatz

Chicago Board Options Exchange
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board of Trade

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Ertragnisse 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.

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

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
GESCHLOSSENE OPTIONSRECHTE IM BERICHTSJAHR				
Put Nasdaq 100 Dezember 2023 11000	BBG00YNM5639	USD	1,00	1,00
Put Nasdaq 100 Dezember 2023 11000	BBG00YNM5639	USD	1,00	1,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	8,00	8,00
Put EURO Stoxx 50 Index Juni 2022 3350	DE000C362WF5	EUR	21,00	21,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2021 3200	DE000P903FK6	EUR	21,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	25,00	0,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2021 3200	DE000C904BG6	EUR	33,00	0,00
Call Index EURO Stoxx 50 Juni 2022 3350	DE000C362WE8	EUR	8,00	8,00
Call S&P 500 Index Dezember 2022 3800	BBG00R6DS7K7	USD	2,00	0,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	20,00	30,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0,00	0,00
Call EURO STOXX 50 Index Dezember 2028 3300	DE000C266MU8	EUR	0,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Dezember 2024 3000	BBG007YWTRS5	EUR	25,00	0,00

Graz, im Mai 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler

MMag. Paul Swoboda