

Value Investment Fonds Chance

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

Mit Sicherheit faktenbasiert

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 Troiß

MMag. Paul Swoboda

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 2023 bis 31. März 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht
des Value Investment Fonds Chance über die erste Hälfte des Rechnungsjahres
2023/2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	22.116
zu Halbjahresende	23.203

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0DYM9) betrug	EUR	166,91
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0DYN7) betrug	EUR	184,63

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.03.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Investmentfonds								
Apollo New World (Thesaurierer)	AT0000746979	EUR	2.030	130	190	236,3800	479.851,40	11,29
Apollo European Equity (Thesaurierer)	AT0000778568	EUR	75.000	3.500		11,0300	827.250,00	19,46
Apollo Nachhaltig High Yield Bond	AT0000837299	EUR	21.800	1.200	1.900	21,8100	475.458,00	11,19
Apollo Styrian Global Equity (Thesaurierer)	AT0000A03KC4	EUR	17.100	500		36,4400	623.124,00	14,66
Apollo Corporate Bond (Ausschütter)	AT0000A2X0T5	EUR	44.000	14.000		9,9800	439.120,00	10,33
Amundi Nasdaq-100 Cap -UCITS ETF Daily Hedged C	LU1681038599	EUR	930			430,8482	400.688,83	9,43
							3.245.492,23	76,36
Apollo 14	AT0000813084	USD	2.970			304,1600	835.202,66	19,65
							835.202,66	19,65
Summe Investmentfonds							4.080.694,89	96,01
Summe Wertpapiervermögen							4.080.694,89	96,01
Optionsrechte								
Call S&P 500 DEC24 USD 4000 (20.12.2024)	BBG0139BM575	USD	-1	1		1.400,0500	-129.442,49	-3,05
Summe Optionsrechte							-129.442,49	-3,05
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH USD/EUR 07.06.2024		USD	-1.560.000			1,0847	5.127,30	0,12
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte							5.127,30	0,12
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	60.454,19				60.454,19	1,42
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	40.506,42				37.450,47	0,88
Summe Bankguthaben							97.904,66	2,30
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	652,77				652,77	0,02
		USD	284,75				263,27	0,01
Einschüsse (Initial Margin)								
		USD	214.568,70				198.380,82	4,67
Depotgebühren								
		EUR	-12,35				-12,35	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-3.073,92				-3.073,92	-0,07
Depotbankgebühren								
		EUR	-14,27				-14,27	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							196.196,32	4,62
FONDSVERMÖGEN							4.250.480,68	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DYM9					EUR	166,91	
	AT0000A0DYM9					STK	1.887,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYN7					EUR	184,63	
	AT0000A0DYN7					STK	21.316,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.03.2024 in EUR umgerechnet

Währung

		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,081600

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				
Call EUROTOXX50 EUR P DEC 28 6000 (15.12.2028)	DE000C5UE1S6	EUR		30

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 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand