

# Value Investment Fonds Chance

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Mit Sicherheit faktenbasiert

## **Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz**

Burgring 16, A-8010 Graz  
+43 316 8071-0; [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); [www.securitykag.at](http://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 2024 bis 31. März 2025**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Value Investment Fonds Chance über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| zu Rechnungsjahresbeginn | 23.089 |
| zu Halbjahresende        | 20.732 |

### 2. Nettobestandswert je Anteil

|                                                                          |     |        |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A0DYM9 ) betrug  | EUR | 176,86 |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0DYN7 ) betrug | EUR | 197,62 |

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                                       | WP-NR.       | WHG | BESTAND<br>31.03.2025 | KÄUFE<br>ZUGÄNGE    | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS       | KURSWERT IN EUR | %-<br>ANTEIL<br>AM FV |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|-----------------------|---------------------|---------------------|------------|-----------------|-----------------------|
|                                                                             |              |     | STK./NOM.             | IM BERICHTSZEITRAUM |                     |            |                 |                       |
| Investmentfonds                                                             |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Apollo New World Thes.                                                      | AT0000746979 | EUR | 1.670                 |                     | 300                 | 247,9900   | 414.143,30      | 10,20                 |
| Apollo Europ.Equity Thes.                                                   | AT0000778568 | EUR | 62.500                |                     | 10.300              | 12,1100    | 756.875,00      | 18,64                 |
| Apollo Nachhaltig High Yield Bond Aussch.                                   | AT0000837299 | EUR | 17.600                |                     | 4.400               | 22,7800    | 400.928,00      | 9,87                  |
| Apollo Styrian Global Equity Thes.                                          | AT0000A03KC4 | EUR | 12.700                |                     | 2.770               | 39,7700    | 505.079,00      | 12,44                 |
| Apollo Corporate Bond -A-                                                   | AT0000A2X0T5 | EUR | 39.300                |                     | 7.400               | 10,3400    | 406.362,00      | 10,01                 |
| Amundi Idx Solutions SICAV Nasdaq-100 Cap -UCITS ETF<br>Daily Hedged EUR C- | LU1681038599 | EUR | 850                   |                     | 80                  | 460,2784   | 391.236,64      | 9,64                  |
|                                                                             |              |     |                       |                     |                     |            | 2.874.623,94    | 70,79                 |
| Ant Apollo 14                                                               | AT0000813084 | USD | 2.270                 |                     | 550                 | 330,7300   | 695.338,61      | 17,12                 |
|                                                                             |              |     |                       |                     |                     |            | 695.338,61      | 17,12                 |
| Summe Investmentfonds                                                       |              |     |                       |                     |                     |            | 3.569.962,55    | 87,92                 |
| Summe Wertpapiervermögen                                                    |              |     |                       |                     |                     |            | 3.569.962,55    | 87,92                 |
| Optionsrechte                                                               |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Call ESTX50 EUR P DEC28 EUR 4000 (15.12.2028)                               | DE000C2ZJLX9 | EUR | 10                    |                     | 10                  | 1.466,5000 | 146.650,00      | 3,61                  |
| Call S&P 500 DEC25 USD 5400 (19.12.2025)                                    | BBG0139BM9N9 | USD | -2                    |                     | 2                   | 517,2500   | -95.813,65      | -2,36                 |
| Summe Optionsrechte                                                         |              |     |                       |                     |                     |            | 50.836,35       | 1,25                  |
| Währungskurssicherungsgeschäfte                                             |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Absicherung von Beständen                                                   |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Verkauf von Devisen auf Termin                                              |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Offene Position                                                             |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| DH USD/EUR 12.06.2025                                                       |              | USD | -1.500.000            |                     |                     | 1,0842     | -8.702,65       | -0,21                 |
| Summe Währungskurssicherungsgeschäfte                                       |              |     |                       |                     |                     |            | -8.702,65       | -0,21                 |
| Bankguthaben                                                                |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| EUR-Guthaben Kontokorrent                                                   |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | EUR | 81.131,88             |                     |                     |            | 81.131,88       | 2,00                  |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen                                 |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | USD | 106.870,74            |                     |                     |            | 98.981,88       | 2,44                  |
| Summe Bankguthaben                                                          |              |     |                       |                     |                     |            | 180.113,76      | 4,44                  |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                               |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben                                      |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | EUR | 564,74                |                     |                     |            | 564,74          | 0,01                  |
|                                                                             |              | USD | 526,84                |                     |                     |            | 487,95          | 0,01                  |
| Einschüsse (Initial Margin)                                                 |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | USD | 292.029,30            |                     |                     |            | 270.472,63      | 6,66                  |
| Depotgebühren                                                               |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | EUR | -10,56                |                     |                     |            | -10,56          | 0,00                  |
| Verwaltungsgebühren                                                         |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | EUR | -3.169,51             |                     |                     |            | -3.169,51       | -0,08                 |
| Depotbankgebühren                                                           |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
|                                                                             |              | EUR | -13,23                |                     |                     |            | -13,23          | 0,00                  |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände                                         |              |     |                       |                     |                     |            | 268.332,02      | 6,60                  |
| FONDSVERMÖGEN                                                               |              |     |                       |                     |                     |            | 4.060.542,03    | 100,00                |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile                                             |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile                                             | AT0000A0DYM9 |     |                       |                     |                     | EUR        | 176,86          |                       |
|                                                                             | AT0000A0DYM9 |     |                       |                     |                     | STK        | 1.754,00000     |                       |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                                            |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                       |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                                            | AT0000A0DYN7 |     |                       |                     |                     | EUR        | 197,62          |                       |
|                                                                             | AT0000A0DYN7 |     |                       |                     |                     | STK        | 18.978,00000    |                       |

## Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet

| Währung   |     | Einheit<br>in EUR | Kurs     |
|-----------|-----|-------------------|----------|
| US Dollar | USD | 1 = EUR           | 1,079700 |

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

| BEZEICHNUNG                                     | WP-NR.       | WHG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|-------------------------------------------------|--------------|-----|------------------|---------------------|
| <b>Optionsrechte</b>                            |              |     |                  |                     |
| Call ESTX50 EUR P JUN26 EUR 6000 (19.06.2026)   | DE000C71FFV6 | EUR | 100              | 100                 |
| Call S&P 500 JUN25 USD 5000 (20.06.2025)        | BBG01H0GZK02 | USD | 2                |                     |
| Put Invesco QQQ SEP24 USD 440 (20.09.2024)      | BBG01KTMF7D8 | USD |                  | 20                  |
| Put Nasdaq 100 Micro DEC24 USD 200 (20.12.2024) | BBG01NCMLYT7 | USD | 30               | 30                  |
| Put Nasdaq 100 Micro FEB25 USD 205 (21.02.2025) | BBG01PD98VH4 | USD | 30               | 30                  |
| Put Nasdaq 100 Micro JAN25 USD 210 (17.01.2025) | BBG01NTJRV8  | USD | 30               | 30                  |
| Put Nasdaq 100 Micro NOV24 USD 190 (15.11.2024) | BBG01MWC2NJ5 | USD | 50               | 50                  |
| Put S&P 500 SEP24 USD 5000 (20.09.2024)         | BBG01H0GZCJ0 | USD |                  | 4                   |

## 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 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand