



# Schelhammer Capital - Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023

## **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 Troi (ab 12.9.2022)  
MMag. Paul Swoboda (ab 12.9.2022)

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
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

### **Fondsadvisor**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

# HALBJAHRESBERICHT

## des Schelhammer Capital - Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 351.874  
zu Halbjahresende 433.848

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQE6 ) betrug EUR 100,12  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQF3 ) betrug EUR 100,84

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
			28.02.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	4.420	4.420	0	66,8400	297.545,37	0,68
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10 (CHF)	CH0010645932	CHF	138	29	0	2.901,0000	403.200,73	0,92
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	886	187	0	569,4000	508.095,88	1,16
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	5.746	0	0	108,6400	628.709,28	1,44
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	7.607	0	0	80,3800	615.823,00	1,41
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.231	1.231	0	235,3000	291.725,55	0,67
							<b>2.745.099,81</b>	<b>6,29</b>
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	4.332	1.258	0	1.010,4000	588.108,03	1,35
							<b>588.108,03</b>	<b>1,35</b>
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	3.446	0	0	219,0500	754.846,30	1,73
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	8.645	1.371	0	58,0000	501.410,00	1,15
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	812	364	174	595,5000	483.546,00	1,11
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	4.841	1.931	4.254	40,3300	195.237,53	0,45
Carl-Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR	2.197	2.197	0	129,6000	284.731,20	0,65
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	13.903	6.306	0	36,9000	513.020,70	1,18
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	40.014	40.014	0	10,6200	424.948,68	0,97
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	17.175	3.759	2.626	40,1650	689.833,88	1,58
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	33.892	33.892	0	21,2650	720.713,38	1,65
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	4.042	0	0	164,8500	666.323,70	1,53
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	1.210	252	183	561,4000	679.294,00	1,56
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	1.958	230	0	378,2500	740.613,50	1,70
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	961	0	0	794,8000	763.802,80	1,75
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	794	268	294	416,6000	330.780,40	0,76
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	3.764	4.133	5.970	143,8000	541.263,20	1,24
SAP SE	DE0007164600	EUR	6.461	1.814	1.888	108,3800	700.243,18	1,60
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	5.711	878	0	129,3400	738.660,74	1,69
							<b>9.729.269,19</b>	<b>22,30</b>
Diageo Plc (GBP)	GB0002374006	GBP	16.961	3.573	0	35,9850	692.995,12	1,59
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	10.442	1.847	0	58,3000	691.209,11	1,58
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	14.977	2.756	0	41,9400	713.198,57	1,63
							<b>2.097.402,80</b>	<b>4,81</b>
AIA Group Ltd.	HK0000069689	HKD	35.700	0	0	82,1500	354.120,48	0,81
							<b>354.120,48</b>	<b>0,81</b>
ITOCHU Corporation	JP3143600009	JPY	21.900	0	0	4.132,0000	628.932,44	1,44
Shimano Incorporation	JP3358000002	JPY	4.500	900	0	21.135,0000	661.019,60	1,51
							<b>1.289.952,04</b>	<b>2,96</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			28.02.2023 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	2.769	2.769	0	99,7700	261.761,54	0,60
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	4.873	2.333	0	89,8700	414.948,37	0,95
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	5.697	1.937	0	93,7600	506.112,11	1,16
American Express	US0258161092	USD	4.722	592	0	173,3000	775.367,25	1,78
American Water Works Co.	US0304201033	USD	3.785	1.677	0	139,7800	501.295,53	1,15
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	5.287	761	0	147,9200	741.001,55	1,70
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	3.602	1.157	0	221,6000	756.303,96	1,73
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	21.596	3.146	0	34,2100	700.018,15	1,60
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	12.095	4.741	0	304,6600	3.491.437,09	8,00
Church & Dwight Co. Inc.	US1713401024	USD	8.721	8.721	0	83,8800	693.118,70	1,59
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	11.222	3.319	0	48,7300	518.142,94	1,19
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	10.817	2.223	0	73,6000	754.340,72	1,73
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	3.487	1.053	0	224,6900	742.366,90	1,70
Danaher Corporation	US2358511028	USD	2.144	929	0	247,9500	503.699,83	1,15
Infosys Technologies ADR (USD)	US4567881085	USD	21.545	5.087	0	18,1600	370.719,35	0,85
Intuit Inc.	US4612021034	USD	508	0	502	412,6200	198.608,07	0,46
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	4.436	931	0	155,6300	654.135,57	1,50
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	5.649	670	0	142,1600	760.907,56	1,74
Linde Public Limited Company (USD) <sup>1)</sup>	IE00BZ12WP82	USD	2.119	824	313	344,4800	691.636,46	1,59
Lowe's Companies	US5486611073	USD	3.342	0	0	204,2400	646.740,65	1,48
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	5.513	1.697	0	83,3900	435.597,00	1,00
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	515	0	0	1.182,9900	577.259,66	1,32
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	6.998	0	0	109,3600	725.129,13	1,66
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	2.797	512	0	250,1600	662.969,04	1,52
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	12.124	2.404	0	65,6400	754.045,25	1,73
Morgan Stanley	US6174464486	USD	8.104	0	0	96,7000	742.521,13	1,70
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	2.904	2.904	0	264,7800	728.558,95	1,67
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	6.875	1.123	0	118,5300	772.118,39	1,77
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	2.771	579	0	235,0100	617.029,29	1,41
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	8.276	1.123	1.267	87,9600	689.745,08	1,58
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	4.056	741	0	175,9100	676.038,43	1,55
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	17.794	7.134	1.867	40,7800	687.549,10	1,58
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.929	580	0	139,1400	649.820,98	1,49
Samsung Electronics GDR 144 A (USD)	US7960508882	USD	365	124	0	1.154,0000	399.099,87	0,91
Taiwan Semiconductor Manufacturing SP ADR (USD)	US8740391003	USD	4.776	1.601	0	87,3000	395.058,56	0,91
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	1.524	327	0	483,3200	697.915,18	1,60
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	7.224	1.371	0	100,4500	687.559,98	1,58
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	2.881	2.881	0	151,0700	412.386,46	0,95
3M Co.	US88579Y1010	USD	1.521	643	3.597	108,2700	156.034,37	0,36
							<b>26.149.098,15</b>	<b>59,93</b>
<sup>1)</sup> vormals Linde Public Limited Company EUR								
<b>Genüßscheine</b>								
Roche Holding AG Genüßschein (CHF)	CH0012032048	CHF	1.437	333	0	274,0500	396.625,89	0,91
							<b>396.625,89</b>	<b>0,91</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>43.349.676,39</b>	<b>99,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>43.349.676,39</b>	<b>99,35</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	292.098,80				292.098,80	0,67
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	876,29				117,74	0,00

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2023 STK./NOM.	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
		CHF	1.929,59	1.943,39	0,00
		GBP	344,27	390,89	0,00
		HKD	58.141,34	7.020,37	0,02
		JPY	27.306,00	189,78	0,00
		USD	561,84	532,35	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>EUR 302.293,32</b>	<b>0,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>					
		CHF	1,30	1,31	0,00
		DKK	2,13	0,29	0,00
		EUR	615,72	615,72	0,00
		GBP	21,91	24,88	0,00
		HKD	423,80	51,17	0,00
		USD	84,98	80,52	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>					
		EUR	6.392,18	6.392,18	0,01
		JPY	358.218,00	2.489,70	0,01
		USD	13.263,97	12.567,72	0,03
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
		JPY	-559,31	-3,89	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
		EUR	-39.744,57	-39.744,57	-0,09
<b>Depotgebühren</b>					
		EUR	-1.404,11	-1.404,11	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
		EUR	-1.086,74	-1.086,74	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR -20.015,82</b>	<b>-0,05</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR 43.631.953,89</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6			EUR 100,12	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6			STK 161.146,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3			EUR 100,84	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3			STK 272.702,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05540	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88073	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99290	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44260	DKK
Japanischer Yen	1 EUR =	143,88000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,28180	HKD

**HINWEIS:** Für den Fonds wird keine variable Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) verrechnet.

### 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 nicht zulässig, 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE

#### Amtlicher Handel und organisierte Märkte

##### Aktien

Carlsberg AS Class B (DKK)	DK0010181759	DKK	0	4.809
Linde Public Limited Company EUR	IE00BZ12WP82	EUR	0	385
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	14.432
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	1.536	4.323
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	0	14.636

Graz, im April 2023

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand