

# Schelhammer Capital - Aktien Dividende

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

## Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

# Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

## Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

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

## Aktionär

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Staatskommissär

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

## Vorstand

Mag. Wolfgang Ules (Vorsitzender)  
Alfred Kober, MBA  
Stefan Winkler, MSc

## Aufsichtsrat

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

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

## Vertriebspartner

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

## Abschlussprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

## HALBJAHRESBERICHT

### des Schelhammer Capital - Aktien Dividende, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Aktien Dividende über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

#### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	385.111
zu Halbjahresende	444.560

#### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2Y6H6) betrug	EUR	109,10
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2Y6J2) betrug	EUR	111,59

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.11.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Enbridge Inc	CA29250N1050	CAD	18.820	2.600		67,4200	779.723,71	1,59
							<b>779.723,71</b>	<b>1,59</b>
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	2.043	425		576,8000	1.262.078,18	2,57
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	12.427		945	104,6400	1.392.697,10	2,83
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	4.867	1.235	355	309,3000	1.612.255,65	3,28
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.446	120	110	880,4000	1.363.455,50	2,77
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	15.343	3.100		79,9200	1.313.283,24	2,67
							<b>6.943.769,67</b>	<b>14,13</b>
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	22.724			27,5300	625.591,72	1,27
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.820			207,0000	583.740,00	1,19
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	3.926	540		371,8000	1.459.686,80	2,97
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	2.599	720		544,0000	1.413.856,00	2,88
N Akt BASF SE	DE000BASF111	EUR	25.013	4.687		44,6200	1.116.080,06	2,27
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	157.980	20.400	50.340	9,5280	1.505.233,44	3,06
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	80.997	18.400	6.600	18,2150	1.475.360,36	3,00
Act LOreal S.A.	FR0000120321	EUR	510			372,6000	190.026,00	0,39
Act Sanofi SA	FR0000120578	EUR	16.804	3.100		85,8900	1.443.295,56	2,94
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	35.456	8.622	4.730	38,9300	1.380.302,08	2,81
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	38.708		2.900	35,6700	1.380.714,36	2,81
							<b>12.573.886,38</b>	<b>25,59</b>
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	23.705	11.526		53,5500	1.450.083,10	2,95
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	25.957	1.870		45,2000	1.340.251,77	2,73
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	14.547	5.150		58,7400	976.114,67	1,99
							<b>3.766.449,54</b>	<b>7,66</b>
ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	29.500	7.500		9.250,0000	1.506.681,02	3,07
Marubeni Corp	JP3877600001	JPY	82.100			4.086,0000	1.852.247,81	3,77
Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	71.470	7.670		3.674,0000	1.449.841,42	2,95
							<b>4.808.770,25</b>	<b>9,79</b>
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	928	250	500	407,9000	326.714,31	0,66
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	19.733	6.250		105,0200	1.788.675,69	3,64
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	7.840	560		227,6600	1.540.526,84	3,13
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	3.481			129,8500	390.132,79	0,79
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1.524			254,3300	334.540,76	0,68
Bank of America Corp	US0605051046	USD	10.128			52,9900	463.216,57	0,94
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	20.488	3.400		76,0700	1.345.177,08	2,74
Clorox Co	US1890541097	USD	4.941		960	107,7500	459.513,85	0,94
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	6.504		4.340	80,0400	449.318,28	0,91
HP Inc	US40434L1052	USD	18.314			23,9800	379.052,06	0,77
Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	5.721	900		303,2100	1.497.207,33	3,05
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	1.893			307,6400	502.643,29	1,02
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	7.669	860		207,5600	1.373.880,23	2,80
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	9.655	2.850	1.900	108,2900	902.416,67	1,84
McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	3.520			312,4000	949.117,90	1,93
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	13.031	4.353	1.400	104,6300	1.176.794,00	2,39
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	12.792	7.300	2.400	147,9800	1.633.834,08	3,32
Pfizer Inc	US7170811035	USD	74.681	34.652		25,7100	1.657.214,32	3,37
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	7.402	1.480		148,2500	947.131,45	1,93
Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	7.649	1.600		165,3500	1.091.629,68	2,22
Union Pacific Corp	US9078181081	USD	1.167			230,6600	232.332,31	0,47
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	2.191			217,3500	411.025,25	0,84
							<b>19.852.094,74</b>	<b>40,40</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>48.724.694,29</b>	<b>99,15</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>48.724.694,29</b>	<b>99,15</b>
<b>Bankguthaben</b>								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	353.797,59				353.797,59	0,72
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	14.248,61				8.755,98	0,02
		CHF	1.745,94				1.869,92	0,00
		GBP	4.836,09				5.524,43	0,01
		JPY	188.275,00				1.039,56	0,00
		USD	4.180,84				3.608,53	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>374.596,01</b>	<b>0,76</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%- ANTEIL AM FV
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CAD	60,86				37,40	0,00
		CHF	-3,04				-3,26	0,00
		EUR	700,88				700,88	0,00
		GBP	67,87				77,53	0,00
		JPY	13,00				0,07	0,00
		USD	130,25				112,42	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>								
		CAD	13.303,39				8.175,13	0,02
		GBP	10.195,91				11.647,14	0,02
		JPY	8.668.229,00				47.861,68	0,10
		USD	34.012,70				29.356,72	0,06
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-1.315,57				-1.315,57	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-51.217,44				-51.217,44	-0,10
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-737,24				-737,24	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>44.695,46</b>	<b>0,09</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>49.143.985,76</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2Y6H6					EUR	109,10	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2Y6H6					STK	186.544,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2Y6J2					EUR	111,59	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2Y6J2					STK	258.016,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	1 = EUR	1,158600
Canadische Dollar	1 = EUR	1,627300
Britische Pfund	1 = EUR	0,875400
Schweizer Franken	1 = EUR	0,933700
Japanische Yen	1 = EUR	181,110000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	5.697	20.732
Diageo PLC	GB0002374006	GBP		10.219
Emerson Electric Co	US2910111044	USD		3.395
<b>Obligationen</b>				
Rts Iberdrola 2025 - For shares	ES06445809U3	EUR	81.397	81.397

Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

### **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.

### **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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3. ersichtlich. Der Fonds verrechnet keine Performancegebühr.

Graz, im Jänner 2026

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand