

Schelhammer Capital - Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

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

Fondsadvisor

Schelhammer Capital Bank AG, Wien

HALBJAHRESBERICHT

des Schelhammer Capital – Aktien, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	756.008
zu Halbjahresende	1.062.081

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQF3) betrug	EUR	133,39
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQE6) betrug	EUR	130,75

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			28.02.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	244	50		4.010,0000	1.040.119,06	0,74
Novartis AG	CH0012005267	CHF	15.689	2.060		97,6100	1.627.940,14	1,16
Genusschein Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	5.643	2.729		298,3000	1.789.419,47	1,27
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.910			292,0000	592.877,64	0,42
Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	2.885	969		569,6000	1.746.886,36	1,24
Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	24.367	10.897		87,0400	2.254.601,55	1,61
Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	6.546			83,0000	577.567,77	0,41
							9.629.411,99	6,86
Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	18.201	2.300		641,8000	1.566.207,47	1,12
							1.566.207,47	1,12
Andritz AG	AT0000730007	EUR	12.961	6.000		56,1500	727.760,15	0,52
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	86.504	28.107		34,4200	2.977.467,68	2,12
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	7.271	7.271		252,7000	1.837.381,70	1,31
SAP SE	DE0007164600	EUR	14.648	3.433	450	267,5000	3.918.340,00	2,79
Siemens AG	DE0007236101	EUR	13.809	7.658		220,6000	3.046.265,40	2,17
Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	6.779	6.779		255,1000	1.729.322,90	1,23
Allianz SE	DE0008404005	EUR	9.243	4.870		333,3000	3.080.691,90	2,19
L'Oreal S.A.	FR0000120321	EUR	3.702	394		350,1000	1.296.070,20	0,92
AXA SA	FR0000120628	EUR	54.705	31.353		37,7100	2.062.925,55	1,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	3.404	1.947		693,1000	2.359.312,40	1,68
Kering SA	FR0000121485	EUR	1.624			273,7000	444.488,80	0,32
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	12.692	7.179		288,4000	3.660.372,80	2,61
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	3.691	2.033	300	699,1000	2.580.378,10	1,84
Reg Shs Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	138.298	53.103		5,7180	790.787,96	0,56
							30.511.565,54	21,73
Reg Shs Diageo PLC	GB0002374006	GBP	31.369			21,3300	809.334,09	0,58
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	222.998	112.900		9,1230	2.460.792,22	1,75
Reg Shs London Stock Exch.Grp PLC	GB00B0SWJX34	GBP	13.504	5.776		117,7500	1.923.355,87	1,37
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	33.377	3.412		44,4500	1.794.549,19	1,28
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	27.127	18.400		52,6000	1.725.932,53	1,23
							8.713.963,90	6,20
Reg Shs ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	43.300			6.774,0000	1.871.461,75	1,33
Reg Shs Marubeni Corp	JP3877600001	JPY	102.800	27.400		2.383,0000	1.563.021,76	1,11
Reg Shs Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	JP3890350006	JPY	44.800	44.800		3.874,0000	1.107.351,50	0,79
Reg Shs Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	91.900	46.500		2.548,0000	1.494.041,98	1,06
							6.035.876,99	4,30
Chubb Ltd	CH0044328745	USD	5.774	5.774		281,6900	1.552.427,28	1,11
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	3.938	910		460,2800	1.730.058,83	1,23
Reg Shs Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	17.148	6.000		90,7400	1.485.167,05	1,06
Reg Shs Abbott Laboratories	US0028241000	USD	5.310	1.500		135,8700	688.622,41	0,49
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	16.023	3.747		168,5000	2.576.954,76	1,83
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	16.719	5.269		208,7400	3.331.033,75	2,37
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	7.120	1.385		294,2000	1.999.335,69	1,42
Reg Shs American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	6.634			134,0200	848.609,98	0,60
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	12.938	1.206		237,3000	2.930.406,99	2,09
Reg Shs Arista Networks Inc	US0404132054	USD	4.774	4.774		91,5700	417.252,25	0,30
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	5.917	710		311,3000	1.758.100,70	1,25
Reg Shs Bank of America Corp	US0605051046	USD	46.175	7.012		44,1200	1.944.488,88	1,38
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	24.076	5.107		502,4100	11.545.311,79	8,22
Reg Shs Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	13.957	2.142		109,3700	1.456.979,18	1,04
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	20.730	5.000		63,8100	1.262.557,32	0,90
Reg Shs Cintas Corp	US1729081059	USD	2.958	2.958		203,3700	574.180,07	0,41
Reg Shs Clean Harbors Inc	US1844961078	USD	2.401	2.401		210,5200	482.445,85	0,34
Reg Shs Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	14.026			90,2000	1.207.545,29	0,86
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	6.659	1.790		173,2400	1.101.083,48	0,78
Reg Shs Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	1.791	338		1.021,7100	1.746.571,17	1,24
Reg Shs Danaher Corp	US2358511028	USD	3.462			205,7100	679.744,22	0,48
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD	19.392	15.550		111,3100	2.060.249,61	1,47
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD	3.594	3.594		231,5800	794.405,38	0,57
Reg Shs Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	51.812	9.000		20,5000	1.013.788,30	0,72
Reg Shs Intuit Inc	US4612021034	USD	622			600,4200	356.458,18	0,25
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	9.104	1.769		259,0500	2.251.017,66	1,60
Reg Shs Johnson&Johnson	US4781601046	USD	11.912	3.321		163,7300	1.861.555,56	1,33
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	2.539	203		905,1600	2.193.568,04	1,56
Reg Shs Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	5.357			245,5000	1.255.267,25	0,89
Reg Shs McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	5.635	1.132		309,9500	1.667.049,97	1,19
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	568			2.129,8000	1.154.649,61	0,82
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	18.867	8.094		90,5800	1.631.166,23	1,16
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	6.256	2.027		392,5300	2.343.865,30	1,67
Reg Shs Mondelez Internat Inc -A-	US6092071058	USD	33.797	15.894		63,9800	2.063.884,76	1,47
Reg Shs Morgan Stanley	US6174464486	USD	18.079	4.223		129,2400	2.230.151,72	1,59
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD	18.701			80,0200	1.428.323,01	1,02
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	23.794	5.804	1.700	120,1500	2.728.690,56	1,94
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	14.315			164,7600	2.251.159,11	1,60
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	7.568	7.568	3.784	187,5000	1.354.395,34	0,96
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD	13.476	6.286		152,0200	1.955.351,26	1,39

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	9.765	2.233		171,9700	1.602.831,97	1,14
Reg Shs Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs-Unitary	US7960508882	USD	620		350	967,5000	572.539,85	0,41
Reg Shs ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	516	516		920,9600	453.579,61	0,32
Reg Shs Stryker Corp	US8636671013	USD	2.979	305		388,9000	1.105.787,06	0,79
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	14.815	6.150		123,4900	1.746.210,13	1,24
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	8.637			181,0900	1.492.864,68	1,06
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	2.664			468,5600	1.191.413,42	0,85
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	4.965	1.000		229,6100	1.088.110,77	0,77
							83.167.211,28	59,22
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							139.624.237,17	99,42
Summe Wertpapiervermögen							139.624.237,17	99,42
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	884.809,13				884.809,13	0,63
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	46.200,32				6.194,40	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	7.708,43				8.194,36	0,01
		GBP	8.769,48				10.607,43	0,01
		HKD	58.692,69				7.206,33	0,01
		JPY	107.873,00				688,27	0,00
		USD	9.286,76				8.863,95	0,01
Summe Bankguthaben							926.563,87	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CHF	-0,21				-0,22	0,00
		DKK	215,02				28,83	0,00
		EUR	2.926,76				2.926,76	0,00
		GBP	77,10				93,26	0,00
		HKD	418,43				51,38	0,00
		JPY	-87,00				-0,55	0,00
		USD	330,22				315,19	0,00
Dividendenansprüche								
		USD	40.016,50				38.194,61	0,03
Depotgebühren								
		EUR	-3.769,85				-3.769,85	0,00
erwaltungsgebühren								
		EUR	-145.540,87				-145.540,87	-0,10
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.125,00				-1.125,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-108.826,46	-0,08
FONDSVERMÖGEN							140.441.974,58	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3					EUR	133,39	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3					STK	596.468,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6					EUR	130,75	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6					STK	465.613,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung			Einheit	Kurs
	in EUR			
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700	
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,826730	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,940700	
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458400	
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	156,730000	
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,144600	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR		13.458
Bechtle AG	DE0005158703	EUR		8.508
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR		19.746
AIA Grp Ltd Reg S	HK0000069689	HKD		14.500
Adobe Inc	US00724F1012	USD	641	3.068

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:

- 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 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.

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

Graz, im April 2025

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand