



# SCHELHAMMER PORTFOLIO

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

## **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  
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

### **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  
MMag. Paul Swoboda (bis 30.6.2022)  
Stefan Winkler, MSc

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

### **Abschlussprüfer**

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien

# HALBJAHRESBERICHT

## des Schelhammer Portfolio, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Halbjahr vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 214.036  
zu Halbjahresende 213.477

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1V1B4 ) betrug EUR 95,37

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1V1C2 ) betrug EUR 96,56

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS- VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.2026	DE0001345908	EUR	250.000	0	0	89,4890	223.722,50	1,09
0,1 BRD Infl.Idx.FRN 23.03.12-15.04.23	DE0001030542	EUR	360.000	0	0	123,4323	444.356,32	2,16
0,1 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030	AT0000A2CDT6	EUR	500.000	0	0	80,1960	400.980,00	1,95
0,125 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2026	FR0013444544	EUR	100.000	0	0	89,0880	89.088,00	0,43
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	340.000	0	0	93,1720	316.784,80	1,54
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	100.000	0	0	84,8050	84.805,00	0,41
0,25 Skandinav.Ensk. Banken 20.06.2017-20.06.2024	XS1633824823	EUR	250.000	0	0	95,8890	239.722,50	1,17
0,375 Agence Francaise Dev. 29.11.2016-30.04.2024	FR0013220902	EUR	500.000	0	0	97,1720	485.860,00	2,36
0,375 BMW Finance N.V. 14.01.2020-2027	XS2102357014	EUR	100.000	0	0	89,1670	89.167,00	0,43
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	0	0	81,1150	162.230,00	0,79
0,375 Essilor Interntl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	200.000	0	0	86,7230	173.446,00	0,84
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	200.000	0	0	86,1980	172.396,00	0,84
0,475 Obrigacoes Do Tesouro 15.01.2020-18.10.2030	PTOTELOE0028	EUR	100.000	0	0	82,1610	82.161,00	0,40
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	0	0	79,5900	159.180,00	0,77
0,5 Bundesrep. Deutschland 16.01.2015-15.02.2025	DE0001102374	EUR	200.000	200.000	0	97,1210	194.242,00	0,94
0,625 Atlat Copco AB 2016-30.08.2026	XS1482736185	EUR	100.000	0	0	90,3250	90.325,00	0,44
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	200.000	0	0	83,4220	166.844,00	0,81
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	200.000	0	0	78,9050	157.810,00	0,77
0,75 ABB Finance B.V. 16.05.17-16.05.24	XS1613121422	EUR	100.000	0	0	96,4550	96.455,00	0,47
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	1.180.000	0	0	88,9140	1.049.185,20	5,10
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	100.000	0	0	91,2760	91.276,00	0,44
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	100.000	0	0	94,7150	94.715,00	0,46
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	100.000	0	0	89,1530	89.153,00	0,43
1 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	100.000	0	0	88,1390	88.139,00	0,43
1 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029	XS1958534528	EUR	200.000	0	0	83,0910	166.182,00	0,81
1 ÖBB Infrastruktur AG 18.11.2014-18.11.2024	XS1138366445	EUR	300.000	0	0	96,4290	289.287,00	1,41
1 SAP SE 01.04.15-01.04.2025	DE000A14KJF5	EUR	100.000	0	0	96,6300	96.630,00	0,47
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000	0	0	86,8020	173.604,00	0,84
1,125 Capgemini SE 23.06.2020-2030	FR0013519071	EUR	200.000	0	0	82,2990	164.598,00	0,80
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000	200.000	0	93,2800	186.560,00	0,91
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	100.000	0	0	88,9120	88.912,00	0,43
1,25 Kering S.A. 10.05.2016 - 10.05.2026	FR0013165677	EUR	100.000	0	0	93,9930	93.993,00	0,46
1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025	XS1310032187	EUR	100.000	0	0	93,2720	93.272,00	0,45
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	100.000	0	0	89,1950	89.195,00	0,43

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
				30.09.2022	ZUGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
1,30 Baxter International INC.15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	200.000	0	0	83,1930	166.386,00	0,81
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	100.000	0	0	89,9480	89.948,00	0,44
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25	XS1614416193	EUR	200.000	0	0	93,2330	186.466,00	0,91
1,50 Enexis Holding NV 20.10.2015-20.10.2023	XS1307369717	EUR	100.000	0	0	98,9370	98.937,00	0,48
1,50 Imerys SA 17.01.2017-15.01.2027	FR0013231768	EUR	100.000	0	0	86,8890	86.889,00	0,42
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	100.000	0	0	97,5750	97.575,00	0,47
1,50 3M Company 12.11.2014-09.11.2026	XS1136406342	EUR	100.000	0	0	93,5960	93.596,00	0,46
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000	0	0	90,6160	181.232,00	0,88
1,715 Telefonica Emisiones S.A.U. 12.09.17-12.1.28	XS1681521081	EUR	200.000	0	0	90,4410	180.882,00	0,88
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	100.000	0	0	87,4850	87.485,00	0,43
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	100.000	0	0	91,6900	91.690,00	0,45
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	100.000	0	0	92,2960	92.296,00	0,45
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	150.000	0	0	92,1180	138.177,00	0,67
1,80 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26	XS1907120528	EUR	100.000	0	0	93,1980	93.198,00	0,45
1,875 Air Liquide SA 05.06.2014-05.06.2024	FR0011951771	EUR	100.000	0	0	98,3480	98.348,00	0,48
2,25 Adidas AG 08.10.2014-2026	XS1114159277	EUR	100.000	0	0	97,6620	97.662,00	0,48
2,25 ÖBB Infrastruktur AG 28.05.2014-28.05.2029	XS1071747023	EUR	400.000	0	0	95,5020	382.008,00	1,86
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	100.000	0	0	85,3780	85.378,00	0,42
2,875 Obrigacoes do Tesouro 21.01.16-21.07.2026	PTOTETEO0012	EUR	225.000	0	0	101,9950	229.488,75	1,12
3,25 Verizon Communications 12.02.2014-17.02.2026	XS1030900242	EUR	100.000	0	0	99,7720	99.772,00	0,49
3,90 Irish Treasury 20.03.2013-20.03.2023	IE00B4S3JD47	EUR	190.000	0	0	101,3040	192.477,60	0,94
							<b>9.554.167,67</b>	<b>46,47</b>
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	2.300.000	0	0	94,7660	198.906,55	0,97
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	3.240.000	0	0	93,3580	276.035,70	1,34
							<b>474.942,25</b>	<b>2,31</b>
0,875 European Investment Bank 19.5.2020-17.5.2030	US298785JE71	USD	1.030.000	0	0	79,3770	842.348,14	4,10
1,75 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 23.10.19-23.10.29	US459058HJ50	USD	1.090.000	0	0	86,0460	966.310,94	4,70
2,375 Bank Nederlandse Gemeenten 16.3.16-16.3.2026	XS1379220889	USD	580.000	0	0	93,4520	588.439,73	2,72
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	390.000	0	0	92,3150	370.933,96	1,80
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	280.000	0	0	99,1720	286.092,73	1,39
3,625 IBM Corp. 12.02.2014-12.02.2024	US459200HU86	USD	110.000	0	0	98,5980	111.743,05	0,54
							<b>3.135.868,55</b>	<b>15,25</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>13.164.978,47</b>	<b>64,04</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Thesaurierer)	AT0000A1EL54	EUR	64.350	0	26.042	13,2300	851.350,50	4,14
Candriam SRI Equity Emerging Markets C	LU1434523954	EUR	3.596	0	0	121,3500	436.374,60	2,12
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE THES.	AT0000A0PHJ4	EUR	7.230	0	0	110,5200	799.059,60	3,89
SUPERIOR 4 - Ethik Aktien (Thesaurierer)	AT0000A07HU3	EUR	22.418	2.099	0	117,3100	2.629.855,58	12,79
SUPERIOR 6 - Global Challenges (Thesaurierer)	AT0000A0AA78	EUR	4.970	0	0	265,3600	1.318.839,20	6,41
Vontobel Fund - Clean Technology B	LU0384405600	EUR	1.067	0	0	459,2700	490.041,09	2,38
							<b>6.525.520,57</b>	<b>31,74</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>6.525.520,57</b>	<b>31,74</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>19.690.499,04</b>	<b>95,78</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>								
<b>Absicherung von Beständen</b>								
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>								
<b>Offene Position</b>								
DH SEK/EUR 06.10.2022		SEK	5.670.000,00			10,9499	6.700,10	0,03
DH USD/EUR 06.10.2022		USD	3.400.000,00			0,9696	-269.425,88	-1,31
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>-262.725,78</b>	<b>-1,28</b>

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	952.912,42				952.912,42	4,64	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	739.248,66				99.408,14	0,48	
		SEK	6.650,80				606,94	0,00	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	18.047,26				18.593,92	0,09	
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.071.521,42</b>	<b>5,21</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		SEK	7,36				0,67	0,00	
		USD	41,98				43,25	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	55.748,22				55.748,22	0,27	
		SEK	61.105,83				5.576,37	0,03	
		USD	16.485,80				16.985,16	0,08	
Spesen Zinsertrag		DKK	-898,37				-120,81	0,00	
		EUR	-238,86				-238,86	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-17.405,04				-17.405,04	-0,08	
Depotgebühren		EUR	-457,50				-457,50	0,00	
Depotbankgebühren		EUR	-395,55				-395,55	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>59.735,91</b>	<b>0,29</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>20.559.030,59</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1V1B4					EUR	95,37		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1V1B4					STK	45.212,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1V1C2					EUR	96,56		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1V1C2					STK	168.265,00000		

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	0,97060	USD
Schwedische Krone	1 EUR =	10,95800	SEK
Dänische Krone	1 EUR =	7,43650	DKK

## 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 für den Fonds lt. Fondsbestimmungen nicht zulässig. Es wurden deshalb ebenfalls im Berichtszeitraum keine derartigen Geschäfte nicht 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
1,25 Adecco Int. Financial 20.05.2019-20.11.2029	XS1995662027	EUR	0	200.000
2,75 Telenor ASA 27.06.2012-27.06.2022	XS0798790027	EUR	0	100.000
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2022	DK0009294928	DKK	0	700.000

Graz, im November 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler, MSc