



# SCHELHAMMER CAPITAL - ANLEIHEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr  
vom 6. September 2021 bis 28. Februar 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)  
Mag. Gerald Gröstenberger (bis 9.3.2022)  
Dr. Gernot Reiter

### **Vorstand**

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter  
MMag. Paul Swoboda  
Stefan Winkler

### **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

### **Vertriebspartner**

Schelhammer Capital Bank AG, Wien  
(Name bis 27.9.2021 CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz)

### **Abschlussprüfer**

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des Schelhammer Capital – Anleihen, Miteigentumsfonds gemäß InvFG, für das Rumpfhalfjahr vom 6. September 2021 bis 28. Februar 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Capital - Anleihen über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rumpfhalfjahresende 404.825

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQC0 ) betrug EUR 95,70

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2SQD8 ) betrug EUR 95,80

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			28.02.2022	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
2,00 Canada 01.08.2017-01.06.2028	CA135087H235	CAD	1.650.000	1.650.000	0	101,4736	1.168.805,86	3,02
							<b>1.168.805,86</b>	<b>3,02</b>
0,50 Switzerland 27.05.2015-27.05.2030	CH0224397171	CHF	1.250.000	1.250.000	0	102,4290	1.231.354,59	3,18
							<b>1.231.354,59</b>	<b>3,18</b>
0,00 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.2026	DE0001345908	EUR	200.000	200.000	0	97,9280	195.856,00	0,51
0,10 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026	DE0001030567	EUR	800.000	800.000	0	123,0722	984.577,68	2,54
0,10 Frankreich Infl.-lnkd FRN 25.03.2019-2029	FR0013410552	EUR	800.000	800.000	0	119,8839	959.071,44	2,47
0,125 Diageo Capital BV 28.09.2020-28.09.2028	XS2240063730	EUR	200.000	200.000	0	94,2390	188.478,00	0,49
0,125 Kreditanst.f.Wiederaufbau 11.1.2022-9.1.2032	DE000A3E5XN1	EUR	500.000	500.000	0	94,9770	474.885,00	1,23
0,125 Toyota Motor Credit 06.05.2021-05.11.2027	XS2338955805	EUR	200.000	200.000	0	95,1670	190.334,00	0,49
0,25 Agence Francaise Develop.21.07.16-21.07.26	FR0013190188	EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,5550	995.550,00	2,57
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	900.000	900.000	0	101,4410	912.969,00	2,36
0,25 Elisa Oyj 15.09.2020-15.09.2027	XS2230266301	EUR	300.000	300.000	0	95,1410	285.423,00	0,74
0,375 Carlsberg Breweries A/S 30.06.2020-2027	XS2191509038	EUR	200.000	200.000	0	95,5940	191.188,00	0,49
0,375 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2029	FR0013444551	EUR	200.000	200.000	0	94,9320	189.864,00	0,49
0,375 Deutsche Bahn Finance GmbH 23.06.2020-2029	XS2193666042	EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,3780	963.780,00	2,49
0,375 Essilor Internatl.S.A. 27.11.19-27.11.2027	FR0013463668	EUR	200.000	200.000	0	96,9540	193.908,00	0,50
0,375 Johnson Controls Intl.15.09.2020-15.09.2027	XS2231330965	EUR	200.000	200.000	0	95,0190	190.038,00	0,49
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	400.000	400.000	0	96,9750	387.900,00	1,00
0,375 Landwirtschaftl.Rentenbk.14.2.2019-14.2.2028	XS1951092144	EUR	500.000	500.000	0	99,3390	496.695,00	1,28
0,495 Morgan Stanley FRN 26.10.2020-26.10.2029	XS2250008245	EUR	200.000	200.000	0	92,5150	185.030,00	0,48
0,50 Agence Francaise Develop.17.04.2020-25.05.2030	FR0013507993	EUR	1.100.000	1.100.000	0	98,1320	1.079.452,00	2,79
0,50 ABN AMRO Bank NV 15.04.2019-15.04.2026	XS1982037696	EUR	200.000	200.000	0	98,8720	197.744,00	0,51
0,50 Deutsche Telekom 05.07.2019-05.07.2027	XS2024715794	EUR	200.000	200.000	0	97,3150	194.630,00	0,50
0,50 PepsiCo Inc. 06.05.2020-06.05.2028	XS2168625544	EUR	200.000	200.000	0	96,9580	193.916,00	0,50
0,50 Volkswagen Leasing 12.01.2021-12.01.2029	XS2282095970	EUR	300.000	300.000	0	92,3500	277.050,00	0,71
0,625 ASML Holding NV 07.05.2020-07.05.2029	XS2166219720	EUR	300.000	300.000	0	96,1930	288.579,00	0,74
0,625 Kerry Group Fin. Services 20.09.2019-2029	XS2042667944	EUR	300.000	300.000	0	94,2800	282.840,00	0,73
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.2015-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	300.000	300.000	0	101,7530	305.259,00	0,79
0,65 Spanien Infl.-lnked 04.05.2017-2027	ES00000128S2	EUR	700.000	700.000	0	123,2028	862.419,53	2,23
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	2.250.000	2.250.000	0	101,9640	2.294.190,00	5,92
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	900.000	900.000	0	102,7690	924.921,00	2,39
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	200.000	200.000	0	100,4370	200.874,00	0,52
0,77 HSBC Holdings Plc FRN 13.11.2020-13.11.2031	XS2251736992	EUR	300.000	300.000	0	92,0700	276.210,00	0,71
0,875 Erste Group Bank AG 22.05.2019-2026	XS2000538343	EUR	300.000	300.000	0	99,2680	297.804,00	0,77

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% - ANTEIL
			28.02.2022 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
0,875 Verizon Communications 08.04.2019-2027	XS1979280853	EUR	200.000	200.000	0	99,0230	198.046,00	0,51
0,90 Harley Davidson Fin.Serv.Inc.19.11.2019-2024	XS2075185228	EUR	200.000	200.000	0	100,4160	200.832,00	0,52
1,00 BMW US Capital LLC 20.04.2015-2027	DE000A1ZZ028	EUR	200.000	200.000	0	99,8640	199.728,00	0,52
1,00 Carrefour 15.05.2019-17.05.2027	FR0013419736	EUR	200.000	200.000	0	97,3970	194.794,00	0,50
1,00 Linde Finance BV 20.04.2016 - 20.04.2028	XS1397134609	EUR	200.000	200.000	0	101,3190	202.638,00	0,52
1,125 Banco Santander SA 23.06.2020-23.06.2027	XS2194370727	EUR	200.000	200.000	0	97,9130	195.826,00	0,51
1,125 Euroclear Investments SA 07.12.16-07.12.26	XS1529559525	EUR	200.000	200.000	0	101,5950	203.190,00	0,52
1,125 Norsk Hydro ASA 11.04.2019-2025	XS1974922442	EUR	200.000	200.000	0	99,9510	199.902,00	0,52
1,20 Procter & Gamble Co. 30.10.2018-30.10.2028	XS1900752814	EUR	300.000	300.000	0	101,9360	305.808,00	0,79
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	200.000	200.000	0	101,5410	203.082,00	0,52
1,25 Glaxosmithkline Capital 21.05.2018-21.05.2026	XS1822828122	EUR	300.000	300.000	0	101,8600	305.580,00	0,79
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	200.000	200.000	0	101,0480	202.096,00	0,52
1,30 Baxter International INC. 15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	200.000	200.000	0	99,0080	198.016,00	0,51
1,375 Abbvie Inc. 17.11.2016-17.05.2024	XS1520899532	EUR	200.000	200.000	0	101,8160	203.632,00	0,53
1,375 Unilever Fin. Netherlands 04.09.2018-2030	XS1873209172	EUR	300.000	300.000	0	101,3310	303.993,00	0,78
1,50 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	200.000	200.000	0	99,6800	199.360,00	0,51
1,50 Asfinag 15.09.2015-15.09.2030	XS1291270319	EUR	1.200.000	1.200.000	0	105,8660	1.270.392,00	3,28
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.2017-17.11.2025	XS1614416193	EUR	300.000	300.000	0	101,5840	304.752,00	0,79
1,50 Daimler AG 03.07.2017-2029	DE000A2GSCW3	EUR	300.000	300.000	0	102,5910	307.773,00	0,79
1,50 McDonald's Corp. 28.11.2017-2029	XS1725633413	EUR	200.000	200.000	0	101,0460	202.092,00	0,52
1,50 Statkraft AS 26.03.2015-26.03.2030	XS1207005023	EUR	200.000	200.000	0	101,5950	203.190,00	0,52
1,50 Telekom Finanzmanagement 07.12.2016-2026	XS1405762805	EUR	200.000	200.000	0	103,0140	206.028,00	0,53
1,50 Verbund AG 20.11.2014-20.11.2024	XS1140300663	EUR	200.000	200.000	0	102,9360	205.872,00	0,53
1,625 FedEx Corp. 11.04.2016-11.01.2027	XS1319820541	EUR	200.000	200.000	0	102,3880	204.776,00	0,53
1,625 Heineken NV 30.03.2020-2025	XS2147977479	EUR	300.000	300.000	0	102,8060	308.418,00	0,80
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	200.000	200.000	0	103,3690	206.738,00	0,53
1,875 Volkswagen Intl.Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	200.000	200.000	0	102,4000	204.800,00	0,53
3,00 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2030	XS1843449395	EUR	200.000	200.000	0	110,6760	221.352,00	0,57
3,875 Obrigaçoos do Tesouro 10.09.2014-15.02.2030	PTOTEROE0014	EUR	600.000	600.000	0	123,1900	739.140,00	1,91
							<b>23.763.281,65</b>	<b>61,32</b>
0,75 Schweden, Königreich 27.01.2017-15.05.2028	SE0009496367	SEK	13.300.000	13.300.000	0	101,2820	1.272.627,35	3,28
							<b>1.272.627,35</b>	<b>3,28</b>
0,375 US-Treasury 31.01.2017-15.01.2027	US912828V491	USD	850.000	850.000	0	123,9923	939.670,76	2,42
0,625 US Treasury 15.05.2020-15.05.2030	US912828ZQ64	USD	2.800.000	2.800.000	0	90,0313	2.247.570,44	5,80
0,95 Johnson & Johnson 25.08.2020-01.09.2027	US478160CP78	USD	200.000	200.000	0	93,6930	167.070,26	0,43
1,05 John Deere Capital Corp. 17.06.2021-2026	US24422EVR79	USD	250.000	250.000	0	94,8990	211.525,95	0,55
1,375 Home Depot Inc 07.01.2021-15.03.2031	US437076CF79	USD	300.000	300.000	0	88,4480	236.576,32	0,61
1,375 TSMC Global Ltd. 28.09.2020-28.09.2030	USG91139AE82	USD	200.000	200.000	0	87,2720	155.620,54	0,40
1,45 Merck & Co Inc. 24.06.2020-2030	US58933YAZ88	USD	300.000	300.000	0	90,0820	240.946,86	0,62
1,50 Walmart Inc. 22.09.2021-22.09.2028	US931142ES82	USD	350.000	350.000	0	94,4160	294.629,10	0,76
1,65 Amazon.com Inc. 12.05.2021-12.05.2028	US023135BY17	USD	200.000	200.000	0	95,1960	169.750,36	0,44
1,65 AT&T Inc. 04.08.2020-01.02.2028	US00206RKG64	USD	200.000	200.000	0	93,8800	167.403,71	0,43
1,65 Fidelity Nat.Info. Serv.Inc.2.3.2021-1.3.2028	US31620MBS44	USD	200.000	200.000	0	92,1630	164.342,01	0,42
1,734 Bank of America Corp.FRN 22.4.2021-22.7.2027	US06051GJS93	USD	200.000	200.000	0	94,9530	169.317,05	0,44
2,375 Cigna Corporation 03.03.2021-15.03.2031	US125523CM05	USD	200.000	200.000	0	92,9540	165.752,50	0,43
2,50 Asian Development Bank 02.11.2017-02.11.2027	US045167EE95	USD	700.000	700.000	0	102,2880	638.388,02	1,65
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	400.000	400.000	0	102,5690	365.795,29	0,94
2,95 Oracle Corp 01.04.2020-01.04.2030	US68389XBV64	USD	400.000	400.000	0	95,6350	341.066,33	0,88
3,25 Archer-Daniels Midland 27.03.2020-2030	US039482AB02	USD	400.000	400.000	0	102,6490	366.080,60	0,94
3,625 3M Co. 14.09.2018-14.09.2028	US88579YBC49	USD	300.000	300.000	0	105,6850	282.680,99	0,73
4,45 Best Buy Co. Inc. DL-Notes 27.09.2018-2028	US08652BAA70	USD	300.000	300.000	0	107,2060	286.749,29	0,74
							<b>7.610.936,38</b>	<b>19,64</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>35.047.005,83</b>	<b>90,44</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>35.047.005,83</b>	<b>90,44</b>

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Absicherung von Beständen</b>									
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>									
<b>Offene Position</b>									
DH USD/EUR 07.03.2022		USD	5.030.000,00			1,1223	-38.365,56	-0,10	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.365,56</b>	<b>-0,10</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	3.611.873,84				3.611.873,84	9,32	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>									
		SEK	1.945,71				183,82	0,00	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		CAD	3.536,36				2.468,66	0,01	
		CHF	1.836,22				1.765,94	0,00	
		USD	3.906,72				3.483,17	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.619.775,43</b>	<b>9,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		CAD	6,18				4,31	0,00	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>									
		CAD	8.046,58				5.617,16	0,01	
		CHF	4.704,86				4.524,77	0,01	
		EUR	82.305,28				82.305,28	0,21	
		SEK	79.245,83				7.486,76	0,02	
		USD	47.382,61				42.245,55	0,11	
<b>Spesen Zinsertrag</b>									
		CHF	-4,21				-4,05	0,00	
		EUR	-1.408,18				-1.408,18	0,00	
		SEK	-4,66				-0,44	0,00	
		USD	-21,45				-19,12	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-15.523,09				-15.523,09	-0,04	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-1.155,85				-1.155,85	0,00	
<b>Depotbankgebühren</b>									
		EUR	-906,43				-906,43	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>123.166,67</b>	<b>0,32</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>38.751.582,37</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0	EUR	95,70
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQC0	STK	305.523,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8	EUR	95,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQD8	STK	99.302,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,12160	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,43250	CAD
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03980	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	10,58480	SEK

**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 Erträgnisse 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 Verauerungspreisen 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.

##### Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrenditeswaps

Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps ein (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschafte, 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.

Graz, im April 2022

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

MMag. Paul Swoboda

Stefan Winkler