



SCHELHAMMER PORTFOLIO

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht für das Halbjahr
vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Graz

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

Aktionär

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz

Staatskommissäre

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

Aufsichtsrat

Dr. Othmar Ederer (Vorsitzender)
Mag. Klaus Scheitgel (Vorsitzender Stellvertreter)
Mag. Gerald Gröstenberger
Dr. Gernot Reiter

Vorstand

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter
Stefan Winkler
Mag. Dieter Rom (bis 31.8.2020)
MMag. Paul Swoboda (ab 1.9.2020)

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 2020 bis 30. September 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer Portfolio über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	165.062
zu Halbjahresende	168.788

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1V1B4) betrug	EUR 103,90
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1V1C2) betrug	EUR 104,85

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2020	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-VERMÖGEN
STK./NOM. IM BERICHTSZEITRAUM								
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1,00 Realkredit Danmark 30.12.2014-01.04.2022	DK0009294928	DKK	700.000	0	0	102,1080	95.990,65	0,54
							95.990,65	0,54
0,00 European Investment Bank 05.11.1996-05.11.2026	DE0001345908	EUR	250.000	0	0	102,7610	256.902,50	1,46
0,10 BRD Infl.Idx.FRN 23.03.2012-15.04.23	DE0001030542	EUR	360.000	0	0	110,6807	398.450,48	2,26
0,10 Erste Group Bank AG 15.01.2020-15.01.2030	AT0000A2CDT6	EUR	500.000	0	0	103,1750	515.875,00	2,92
0,125 Dassault Systemes 16.09.2019-16.09.2026	FR0013444544	EUR	100.000	0	0	100,7300	100.730,00	0,57
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.2017-15.02.27	DE0001102416	EUR	340.000	0	0	106,3590	361.620,60	2,05
0,25 Skandinav.Ensk. Banken 20.06.2017-20.06.2024	XS1633824823	EUR	250.000	0	0	102,5680	256.420,00	1,45
0,375 Agence Francaise Dev. 29.11.2016-30.04.2024	FR0013220902	EUR	500.000	0	0	102,7370	513.685,00	2,91
0,375 BMW Finance N.V. 14.01.2020-2027	XS2102357014	EUR	100.000	0	0	101,0350	101.035,00	0,57
0,375 La Poste 17.09.2019-17.09.2027	FR0013447604	EUR	100.000	0	0	101,6750	101.675,00	0,58
0,45 KBC Bank NV 22.01.2015-22.01.2022	BE0002482579	EUR	300.000	0	0	101,2660	303.798,00	1,72
0,475 Obrigacoes Do Tesouro 15.01.2020-18.10.2030	PTOTEL0E0028	EUR	100.000	100.000	0	102,3860	102.386,00	0,58
0,625 Atlac Copco AB 2016-30.08.2026	XS1482736185	EUR	100.000	0	0	104,1100	104.110,00	0,59
0,625 Kreditanstalt f.Wiederaufbau 15.1.15-15.1.25	DE000A11QTD2	EUR	350.000	0	0	105,3090	368.581,50	2,09
0,75 ABB Finance B.V. 16.05.17-16.05.24	XS1613121422	EUR	100.000	0	0	103,2210	103.221,00	0,58
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.01.2019-2029	DE000A2LQSN2	EUR	700.000	200.000	0	109,9750	769.825,00	4,36
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	100.000	0	0	109,5740	109.574,00	0,62
0,75 Tennet Holding B.V. 26.06.2017-2025	XS1632897762	EUR	100.000	0	0	103,8480	103.848,00	0,59
1,00 ÖBB Infrastruktur AG 18.11.2014-18.11.2024	XS1138366445	EUR	300.000	0	0	106,2780	318.834,00	1,81
1,00 SAP SE 01.04.15-01.04.2025	DE000A14KJF5	EUR	100.000	0	0	105,1080	105.108,00	0,60
1,25 innogy Finance B.V. 19.10.17-19.10.27	XS1702729275	EUR	100.000	0	0	107,9340	107.934,00	0,61
1,25 Intl Business Machines Corp. 26.11.14-2023	XS1143163183	EUR	100.000	0	0	103,7990	103.799,00	0,59
1,25 Kering S.A. 10.05.2016 - 10.05.2026	FR0013165677	EUR	100.000	0	0	106,6770	106.677,00	0,60
1,25 Republic of Lithuania 22.10.2015-22.10.2025	XS1310032187	EUR	100.000	0	0	108,4750	108.475,00	0,61
1,25 Royal Mail PLC 08.10.2019-08.10.2026	XS2063268754	EUR	100.000	0	0	99,6820	99.682,00	0,56
1,30 Baxter International INC. 15.05.2019-2029	XS1998215559	EUR	200.000	0	0	107,6280	215.256,00	1,22
1,375 Swiss Re Admin Re Ltd. 27.05.2016-2023	XS1421827269	EUR	100.000	0	0	103,6950	103.695,00	0,59
1,375 Wendel SA 26.04.2019-26.04.2026	FR0013417128	EUR	100.000	0	0	103,8660	103.866,00	0,59
1,50 BNP Paribas S.A. 17.05.17-17.11.25	XS1614416193	EUR	200.000	0	0	105,8430	211.686,00	1,20
1,50 Enexis Holding NV 20.10.2015-20.10.2023	XS1307369717	EUR	100.000	0	0	104,6480	104.648,00	0,59
1,50 Verbund AG 20.11.14-20.11.2024	XS1140300663	EUR	100.000	0	0	106,3850	106.385,00	0,60
1,50 3M Company 12.11.2014-09.11.2026	XS1136406342	EUR	100.000	0	0	109,8640	109.864,00	0,62
1,75 Acea Spa 23.05.2019-23.05.2028	XS2001278899	EUR	100.000	0	0	108,4670	108.467,00	0,61
1,75 ICADE 10.06.2016-10.06.2026	FR0013181906	EUR	100.000	0	0	105,4150	105.415,00	0,60

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			30.09.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			IN EUR
1,75 Koninkl.Ahold Delhaize 2.4.2020-2.4.2027	XS2150015555	EUR	100.000	100.000		0 110,1050	110.105,00	0,62
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	150.000		0	0 100,7710	151.156,50	0,86
1,80 AT & T Inc. 03.12.18-05.09.26	XS1907120528	EUR	100.000		0	0 107,6730	107.673,00	0,61
1,875 Air Liquide SA 05.06.2014-05.06.2024	FR0011951771	EUR	100.000		0	0 107,7830	107.783,00	0,61
2,25 Adidas AG 08.10.2014-2026	XS1114159277	EUR	100.000		0	0 113,0070	113.007,00	0,64
2,25 ÖBB Infrastruktur AG 28.05.2014-28.05.2029	XS1071747023	EUR	300.000		0	0 121,5340	364.602,00	2,07
2,625 JCDECAUX SA 24.04.2020-2028	FR0013509643	EUR	100.000	100.000		0 106,7240	106.724,00	0,60
2,75 Telenor ASA 27.06.2012-27.06.2022	XS0798790027	EUR	100.000		0	0 105,1300	105.130,00	0,60
2,875 Obrigaçoes do Tesouro 21.01.16-21.07.2026	PTOTETOE0012	EUR	225.000		0	0 117,7270	264.885,75	1,50
3,25 Verizon Communications 12.02.2014-17.02.2026	XS1030900242	EUR	100.000		0	0 116,4850	116.485,00	0,66
3,90 Irish Treasury 20.03.2013-20.03.2023	IE00B4S3JD47	EUR	190.000		0	0 111,2230	211.323,70	1,20
							8.450.403,03	47,87
1,25 European Investment Bank 23.01.15-12.05.25	XS1171476143	SEK	2.300.000		0	0 104,8190	228.855,93	1,30
1,75 European Investment Bank 21.01.16-12.11.26	XS1347679448	SEK	3.240.000		0	0 108,9350	335.047,80	1,90
							563.903,73	3,19
1,75 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 23.10.19-23.10.29	US459058HJ50	USD	860.000	100.000		0 108,5360	797.649,63	4,52
2,375 Bank Nederlandse Gemeenten 16.3.16-16.3.2026	XS1379220889	USD	580.000		0	0 109,7500	543.966,84	3,08
2,50 Intl.Bank Reconstr.& Dev. 22.11.17-22.11.27	US459058GE72	USD	390.000		0	0 113,1510	377.105,54	2,14
3,00 Polen, Republik 17.09.2012-17.03.2023	US731011AT95	USD	280.000		0	0 106,2000	254.110,41	1,44
							1.972.832,42	11,18
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					11.083.129,83	62,79
Investmentfonds								
Apollo Nachhaltig Aktien Global (Thesaurierer)	AT0000A1EL54	EUR	90.068	14.271		0 12,0600	1.086.220,08	6,15
Candriam SRI Equity Emerging Markets C	LU1434523954	EUR	4.004		0	0 125,7200	503.382,88	2,85
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE (Th.)	AT0000A0PHJ4	EUR	7.230		0	0 130,1800	941.201,40	5,33
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Sustainable EM	LU1818615764	EUR	27.933		0	0 9,6705	270.124,14	1,53
SUPERIOR 4 - Ethik Aktien (Thesaurierer)	AT0000A07HU3	EUR	18.231		0	2.000 100,1800	1.826.381,58	10,35
SUPERIOR 6 - Global Challenges (Thesaurierer)	AT0000A0AA78	EUR	4.617	864		0 262,0800	1.210.023,36	6,85
Vontobel Fund - Clean Technology B	LU0384405600	EUR	747		0	0 391,2500	292.263,75	1,66
							6.129.597,19	34,72
Summe Investmentfonds		EUR					6.129.597,19	34,72
Summe Wertpapiervermögen		EUR					17.212.727,02	97,51
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Offene Position								
DH SEK/EUR 15.10.2020		SEK	5.800.000,00		0	0 10,5389	7.627,22	0,04
DH USD/EUR 06.11.2020		USD	2.000.000,00		0	0 1,1712	68.262,82	0,39
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte		EUR					75.890,04	0,43
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	307.788,46				307.788,46	1,74
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	25.248,66				3.390,86	0,02
		SEK	750,80				71,27	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	11.087,50				9.474,88	0,05
Summe der Bankguthaben		EUR					320.725,47	1,82

BEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	% ANTEIL
			30.09.2020 STK./NOM.	ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	ABGÄNGE			
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		DKK	3.490,41				468,76	0,00
		EUR	43.678,85				43.678,85	0,25
		SEK	61.105,83				5.800,65	0,03
		USD	10.869,16				9.288,29	0,05
Spesen Zinsertrag								
		DKK	-48,86				-6,56	0,00
		EUR	-251,02				-251,02	0,00
		SEK	-22,93				-2,18	0,00
		USD	-0,37				-0,32	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-15.456,59				-15.456,59	-0,09
Depotgebühren								
		EUR	-389,70				-389,70	0,00
Depotbankgebühren								
		EUR	-439,24				-439,24	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR				42.690,94	0,24
FONDSVERMÖGEN						EUR	17.652.033,47	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1V1B4					EUR	103,90	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1V1B4					STK	48.046,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1V1C2					EUR	104,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1V1C2					STK	120.742,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,17020 USD
Dänische Krone	1 EUR =	7,44610 DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,53430 SEK

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 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.

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
1,125 Coca-Cola Co. 22.09.2014-22.09.2022	XS1112678559	EUR	0	100.000

Graz im November 2020

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

MMag. Paul Swoboda

MMag. DDr. Hans Peter Ladreiter

Stefan Winkler