

Schelhammer Capital – Aktien

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht

für das Halbjahr

vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024

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 TroiB

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 2023 bis 29. Februar 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft legt hiermit den Halbjahresbericht des Schelhammer
Capital - Aktien über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	501.911
zu Halbjahresende	621.592

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQF3) betrug	EUR	117,46
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2SQE6) betrug	EUR	115,85

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere								
Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	171			3.716,0000	667.474,79	0,92
Novartis AG	CH0012005267	CHF	11.299	3.585		90,0000	1.068.182,77	1,47
GS Roche Holding AG (Genussschein)	CH0012032048	CHF	2.958	1.139		231,0000	717.750,00	0,99
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	1.622	391		272,1000	463.598,95	0,64
Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	795		289	464,2000	387.646,01	0,53
Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	9.467	2.368		92,0500	915.375,37	1,26
Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	6.546	2.126		74,6600	513.365,92	0,71
							4.733.393,81	6,52
Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	9.157	9.157		834,1000	1.024.665,11	1,41
							1.024.665,11	1,41
Andritz AG	AT0000730007	EUR	6.961		4.697	60,8500	423.576,85	0,58
Bechtle AG	DE0005158703	EUR	6.377			47,4300	302.461,11	0,42
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	17.175			43,1900	741.788,25	1,02
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	44.482	4.448		21,9900	978.159,18	1,35
SAP SE	DE0007164600	EUR	8.482			172,1200	1.459.921,84	2,01
Siemens AG	DE0007236101	EUR	4.359		1.175	179,8600	784.009,74	1,08
Allianz SE	DE0008404005	EUR	4.056	610		248,5500	1.008.118,80	1,39
L'Oreal S.A.	FR0000120321	EUR	2.394	445		446,5500	1.069.040,70	1,47
AXA SA	FR0000120628	EUR	23.352	23.352		32,7100	763.843,92	1,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	1.266	280		847,7000	1.073.188,20	1,48
Kering SA	FR0000121485	EUR	1.624	216		426,0000	691.824,00	0,95
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	5.513	1.471		197,2000	1.087.163,60	1,50
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	16.537	4.404	8.122	43,2100	714.563,77	0,98
ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	1.837	580		869,4000	1.597.087,80	2,20
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975	EUR	74.597	34.583		9,5040	708.969,89	0,98
							13.403.717,65	18,46
Diageo PLC	GB0002374006	GBP	26.146	6.613		30,0400	918.111,28	1,26
HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	95.885	95.885		6,0950	683.147,56	0,94
London Stock Exch.Grp PLC	GB00B0S0WJX34	GBP	6.778	6.778		89,1200	706.101,09	0,97
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	22.008	5.548		38,8000	998.165,24	1,38
Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	14.965	3.025		50,6200	885.500,89	1,22
							4.191.026,06	5,77
AIA Grp Ltd Reg S	HK0000069689	HKD	14.500		48.800	63,2500	108.408,49	0,15
							108.408,49	0,15
ITOCHU Corp	JP3143600009	JPY	28.200			6.555,0000	1.134.960,40	1,56
Marubeni Corp	JP3877600001	JPY	47.500	47.500		2.508,5000	731.588,08	1,01
Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	40.300	51.800	11.500	3.216,0000	795.756,12	1,10
							2.662.304,60	3,67
Linde PLC	IE000S9YS762	USD	2.542	423		451,2000	1.061.205,03	1,46
Medtronic PLC	IE00BTNY1115	USD	8.935	1.971		83,3600	689.139,16	0,95
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	3.810			120,0500	423.196,24	0,58
Adobe Inc	US00724F1012	USD	1.538	1.538		551,8200	785.250,89	1,08
Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	11.299	4.847		136,3800	1.425.756,50	1,96
Amazon.com Inc	US0231351067	USD	9.382	3.028		173,1600	1.503.133,90	2,07
American Express Co	US0258161092	USD	5.275	553		218,0300	1.064.126,80	1,47
American Water Works Co Inc	US0304201033	USD	5.029	1.244		117,9100	548.639,33	0,76
Apple Inc	US0378331005	USD	8.508	2.285		181,4200	1.428.128,57	1,97
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	4.419	817		251,5600	1.028.537,79	1,42
Bank of America Corp	US0605051046	USD	33.797	4.881		34,3100	1.072.885,89	1,48
Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	15.392	2.390		412,1400	5.869.410,51	8,09
Church&Dwight Co.Inc.	US1713401024	USD	11.110	2.389		100,1200	1.029.175,80	1,42
Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	15.730			48,0600	699.466,88	0,96
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	12.801	1.336		86,8100	1.028.178,03	1,42
Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	3.487			247,4400	798.319,10	1,10
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	1.111	1.111		747,9600	768.859,70	1,06
Danaher Corp	US2358511028	USD	3.018	874		255,7100	714.038,47	0,98
The Walt Disney Company	US2546871060	USD	3.842		5.775	110,8000	393.868,99	0,54
Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	42.812		5.961	19,9500	790.247,41	1,09
Intuit Inc	US4612021034	USD	508			659,1600	309.819,84	0,43
JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	6.203	554		184,3800	1.058.206,09	1,46
Johnson&Johnson	US4781601046	USD	6.907	2.178		161,5500	1.032.407,34	1,42
Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	1.383	1.383		757,6400	969.481,98	1,34

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL
			29.02.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Lowes Companies Inc (948564)	US5486611073	USD	4.891	1.418		238,8000	1.080.653,96	1,49
McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	3.620	716		295,1900	988.700,78	1,36
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	459			1.579,4900	670.786,37	0,92
Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	8.904	904		128,1900	1.056.073,06	1,45
Microsoft Corp	US5949181045	USD	3.823	442		407,7200	1.442.185,01	1,99
Mondelez Internat Inc -A-	US6092071058	USD	14.855	4.024		73,1900	1.005.956,19	1,39
Morgan Stanley	US6174464486	USD	12.992	3.843		86,0500	1.034.383,42	1,42
Nike Inc -B-	US6541061031	USD	10.755	3.564		104,3500	1.038.382,91	1,43
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	2.670	345		776,6300	1.918.580,77	2,64
Oracle Corp	US68389X1054	USD	14.315	3.937		111,6800	1.479.181,35	2,04
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	2.834	860		316,1500	828.986,95	1,14
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	6.763	2.105		167,0300	1.045.173,84	1,44
Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	7.056	1.416		160,0500	1.044.886,01	1,44
Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs-Unitary	US7960508882	USD	826			1.360,0000	1.039.378,24	1,43
Stryker Corp	US9636671013	USD	2.134	349		351,8000	694.616,21	0,96
TJX Companies Inc	US8725401090	USD	7.891	7.891		101,1000	738.138,51	1,02
Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	7.935		3.293	127,3800	935.196,43	1,29
Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	2.090	415		498,2800	963.550,33	1,33
Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	3.555			207,2600	681.725,85	0,94
							46.178.016,43	63,62
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							72.301.532,15	99,60
Summe Wertpapiervermögen							72.301.532,15	99,60
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	328.199,76				328.199,76	0,45
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	9.713,53				1.303,13	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	2.103,11				2.209,15	0,00
		GBP	2.080,83				2.432,35	0,00
		HKD	14.743,26				1.742,72	0,00
		JPY	88.910,00				545,90	0,00
		USD	5.016,90				4.641,84	0,01
Summe Bankguthaben							341.074,85	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		CHF	8,19				8,60	0,00
		DKK	51,81				6,95	0,00
		EUR	1.850,63				1.850,63	0,00
		GBP	31,74				37,10	0,00
		HKD	206,05				24,36	0,00
		JPY	-521,00				-3,20	0,00
		USD	148,83				137,70	0,00
Dividendenansprüche		GBP	8.026,32				9.382,24	0,01
		USD	15.553,09				14.390,34	0,02
Depotgebühren		EUR	-2.229,30				-2.229,30	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-73.844,21				-73.844,21	-0,10
Depotbankgebühren		EUR	-1.814,90				-1.814,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-52.053,69	-0,07
FONDSVERMÖGEN							72.590.553,31	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3					EUR	117,46	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQF3					STK	359.856,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6					EUR	115,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SQE6					STK	261.736,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,080800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,855480
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,952000
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,454000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	162,870000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,459900

WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	1.542	1.542
Novo Nordisk A/S -B-	DK0060534915	DKK		3.234
Akt Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	EUR		3.264
Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR		794
Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR		6.578
Shimano Inc	JP3358000002	JPY		5.900
3M Co	US88579Y1010	USD		1.521
Pfizer Inc	US7170811035	USD		7.263
Veralto Corporation	US92338C1036	USD	714	714

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, welchen 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aften, 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 2024

Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Der Vorstand