KATHREIN CAPITAL MANAGEMENT

MASTERINVEST Transparent Investments.

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. November 2024 bis 30. April 2025

für den

HYPO-RENT

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000857503
Thesaurierer: ISIN AT0000611157

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000857503

AT0000611157

ANGABEN ZUM HYPO-RENT

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000857503 Thesaurierer / AT0000611157
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT	Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		83.995.850,95	81.899.767,24
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000857503	7,13	7,18
Thesaurierer	AT0000611157	9,65	9,80
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000857503	10.518.842,9921	10.190.267,0952
Thesaurierer	AT0000611157	929.473,9252	892.531,9131

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**79.970.557,00**	**97,64**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**79.970.557,00**	**97,64**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**79.970.557,00**	**97,64**
1,3000 % Allg. Sparkasse Oberöst.BankAG EO-Med.-Ter.Schuldver.2015(33)	AT000B101092		EUR	3.000	-	-	%	88,90	2.666.910,00	3,26
1,5200 % Allg. Sparkasse Oberöst.BankAG EO-Med.-Ter.Schuldver.2015(35)	AT000B101126		EUR	2.000	-	-	%	86,36	1.727.240,00	2,11
1,1300 % Allg. Sparkasse Oberöst.BankAG EO-Med.Term Schuldver.2015(27)	AT000B101076		EUR	2.000	-	-	%	98,12	1.962.460,00	2,40
0,0000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2203969246		EUR	1.000	-	-	%	95,76	957.550,00	1,17
0,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2348690350		EUR	1.300	-	-	%	86,63	1.126.190,00	1,38
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154		EUR	1.500	-	-	%	102,55	1.538.235,00	1,88
0,1000 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(31)	XS2340854848		EUR	2.400	-	-	%	85,73	2.057.448,00	2,51
1,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2468221747		EUR	2.000	-	-	%	96,16	1.923.280,00	2,35
0,0100 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2022(28)	AT0000A2UXM1		EUR	2.000	-	-	%	93,05	1.860.900,00	2,27
3,0000 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32)	AT0000A3HN08		EUR	1.200	1.200	-	%	101,96	1.223.532,00	1,49
2,1500 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.Pfandb.14(29)1339	AT0000A18XH4		EUR	1.000	-	-	%	98,01	980.060,00	1,20
0,8750 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.Pfandb.2019(34)	AT0000A286W1		EUR	1.000	-	-	%	83,51	835.090,00	1,02
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandb. 2023(27)	AT0000A33MP9		EUR	2.000	-	-	%	102,39	2.047.760,00	2,50
0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(31)	AT0000A2RY95		EUR	2.000	-	-	%	85,40	1.707.940,00	2,09
3,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(32)	AT0000A3C6F5		EUR	1.500	-	-	%	101,41	1.521.210,00	1,86
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366		EUR	2.000	-	-	%	97,12	1.942.400,00	2,37
3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2023(28)	AT0000A33N23		EUR	1.200	-	-	%	102,64	1.231.680,00	1,50
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3		EUR	3.500	-	-	%	96,90	3.391.430,00	4,14
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2021(31)	AT0000A2QDQ2		EUR	1.500	-	-	%	85,47	1.282.080,00	1,57
1,3750 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(27)	AT0000A2XLD9		EUR	1.000	-	-	%	98,32	983.200,00	1,20
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2018(26)	XS1856342560		EUR	1.000	-	-	%	98,20	981.980,00	1,20
0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	XS1999728394		EUR	2.200	-	-	%	96,17	2.115.718,00	2,58
0,7500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2022(27)	AT0000A2VL52		EUR	3.500	-	-	%	97,24	3.403.330,00	4,16
1,8000 % Niederösterreich, Land EO-Bonds 2018(43)	AT0000A205L4		EUR	3.500	-	-	%	77,35	2.707.075,00	3,31
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	AT0000A3EK38		EUR	800	-	-	%	100,13	801.056,00	0,98
3,2500 % Oberbank AG EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(30)	AT0000A32S78		EUR	1.500	-	-	%	102,98	1.544.715,00	1,89
2,8750 % Oberbank AG EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(35)	AT0000A3J2F7		EUR	500	500	-	%	99,13	495.650,00	0,61
0,1250 % Oberbank AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2RZH2		EUR	3.000	-	-	%	85,00	2.549.970,00	3,11
0,0100 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2021(28)	AT0000A2SUL3		EUR	4.000	-	-	%	92,31	3.692.320,00	4,51
1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	AT0000A1FAP5		EUR	900	-	500	%	99,67	897.012,00	1,10
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	3.200	-	-	%	89,77	2.872.768,00	3,51
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28)	AT0000A2VB47		EUR	400	-	-	%	93,14	372.560,00	0,45
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	2.600	-	-	%	101,58	2.641.028,00	3,22
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8		EUR	2.000	-	-	%	100,11	2.002.280,00	2,44
3,3750 % Raiffeisen Bausparkasse GmbH EO-M.-T.Hyp.Pfandb. 24(29)	AT0000A3DNT1		EUR	3.100	-	-	%	103,49	3.208.252,00	3,92
3,1250 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-M.-T. Hyp. Pfandb. 2023(27)	AT000B093901		EUR	3.500	-	-	%	101,43	3.549.980,00	4,33
0,3750 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2016(26)100	XS1495631993		EUR	2.900	-	-	%	97,55	2.828.863,00	3,45
2,4100 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Namens-Pfandbr. 2014(34)	AT000B022868		EUR	500	-	-	%	95,43	477.170,00	0,58
3,0000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Med.-Term Cov. Nts 2023(27)	AT000B067087		EUR	2.300	-	-	%	101,20	2.327.600,00	2,84
0,5000 % Rlbk Vorarlberg Revisionsv.Gen EO-Medium-Term Notes 2018(25)	AT000B066675		EUR	1.000	-	-	%	99,36	993.600,00	1,21
0,2500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	AT000B049788		EUR	1.000	-	-	%	96,26	962.550,00	1,18
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29)	AT000B049754		EUR	1.600	-	-	%	93,45	1.495.120,00	1,83
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937		EUR	1.500	-	-	%	101,16	1.517.340,00	1,85
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945		EUR	2.500	-	-	%	102,64	2.566.025,00	3,13
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**79.970.557,00**	**97,64**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-242.030,00**	**-0,30**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-242.030,00**	**-0,30**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**-242.030,00**	**-0,30**
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX		185	EUR	-8.300.000,00					-130.690,00	-0,16
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	-3.700.000,00					-72.630,00	-0,09
FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX		185	EUR	-5.000.000,00					-38.710,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.092.774,57**	**1,33**
Bankguthaben							**EUR**		**1.092.774,57**	**1,33**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	1.092.774,57			%	100,00	1.092.774,57	1,33
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**524.866,14**	**0,64**
Zinsansprüche			EUR	524.866,14					524.866,14	0,64
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**591.811,90**	**0,72**
Initial Margin			EUR	349.781,90					**349.781,90**	**0,43**
Variation Margin							**EUR**		**242.030,00**	**0,30**
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX			EUR	38.710,00					38.710,00	0,05
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX			EUR	130.690,00					130.690,00	0,16
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX			EUR	72.630,00					72.630,00	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-38.212,37**	**-0,05**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-22,26					-22,26	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.344,94					-32.344,94	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.524,07					-1.524,07	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-4.321,10					-4.321,10	-0,01
Fondsvermögen								EUR	**81.899.767,24**	**100,00**
HYPO-RENT A										
Anteilwert								EUR	7,18	
Ausgabepreis								EUR	7,36	
Rücknahmepreis								EUR	7,18	
Anzahl Anteile								STK	10.190.267,0952	
HYPO-RENT T										
Anteilwert								EUR	9,80	
Ausgabepreis								EUR	10,05	
Rücknahmepreis								EUR	9,80	
Anzahl Anteile								STK	892.531,9131	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,64**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **- 0,30**

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.
Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für AIF Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.
Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE
SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsenotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(32)	XS2523326853	EUR	0	1.000	
3,5000 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2011(26)	XS0691970601	EUR	0	700	
0,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2018(25)	XS1821420699	EUR	0	1.300	
0,5000 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-Medium-Term Notes 2021(41)	AT000B093547	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	XS1181448561	EUR	0	1.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			26.056,49

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Wien, im Juni 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger