

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

für den

HYPO-INVEST

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000857511

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000857511

ANGABEN ZUM HYPO-INVEST

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000857511
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

Bei dem Fonds handelt es sich gemäß VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) um einen Artikel 6 Fonds.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		5.382.841,46	6.065.697,31
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000857511	63,72	66,39
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000857511	84.478,2518	91.360,9418

HYPO-INVEST

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2025 BIS 31. Oktober 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	6.030.929,61	99,43	
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	3.553.358,41	58,58	
Aktien							EUR	2.728.956,70	44,99	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	134	34	-	EUR	163,80	21.949,20	0,36
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	22	5	-	EUR	1.488,60	32.749,20	0,54
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	519	202	279	EUR	35,51	18.429,69	0,30
Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	429	-	-	EUR	167,92	72.037,68	1,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	304	33	30	EUR	348,20	105.852,80	1,75
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	770	90	-	EUR	52,90	40.733,00	0,67
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	48	48	-	EUR	705,60	33.868,80	0,56
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	290	41	34	EUR	918,10	266.249,00	4,39
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	1.400	215	-	EUR	37,63	52.682,00	0,87
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	4.223	598	-	EUR	17,44	73.328,01	1,21
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	11.247	990	-	EUR	8,83	99.266,02	1,64
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	605	-	-	EUR	42,79	25.887,95	0,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	193	-	-	EUR	80,72	15.578,96	0,26
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	919	236	-	EUR	67,06	61.628,14	1,02
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	354	-	-	EUR	84,06	29.757,24	0,49
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	482	98	-	EUR	76,68	36.959,76	0,61
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	1.496	1.496	-	EUR	30,93	46.271,28	0,76
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	153	27	-	EUR	219,50	33.563,50	0,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	729	141	-	EUR	39,80	29.014,20	0,48
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	2.586	-	-	EUR	26,89	69.537,54	1,15
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	5.782	-	-	EUR	8,77	50.719,70	0,84
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	1.485	-	-	EUR	15,94	23.676,84	0,39
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	263	37	-	EUR	317,30	83.449,90	1,38
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	96	16	-	EUR	346,50	33.264,00	0,55
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	26	-	-	EUR	2.149,00	55.874,00	0,92
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	4.460	650	-	EUR	17,57	78.339,90	1,29
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	821	154	-	EUR	47,90	39.325,90	0,65
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	983	201	-	EUR	34,32	33.736,56	0,56
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	2.260	-	-	EUR	21,72	49.087,20	0,81
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	11.078	-	-	EUR	5,58	61.770,93	1,02
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	180	-	-	EUR	362,65	65.277,00	1,08
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	187	-	-	EUR	612,10	114.462,70	1,89
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	593	-	-	EUR	56,21	33.332,53	0,55
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	98	14	-	EUR	536,40	52.567,20	0,87
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	2.251	-	-	EUR	14,82	33.348,57	0,55
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	858	-	203	EUR	59,93	51.419,94	0,85
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	766	71	119	EUR	87,60	67.101,60	1,11
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	760	67	43	EUR	224,45	170.582,00	2,81
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	438	70	53	EUR	246,10	107.791,80	1,78
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	557	48	-	EUR	245,55	136.771,35	2,25
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	557	557	-	EUR	107,30	59.766,10	0,99
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	1.232	276	144	EUR	64,03	78.884,96	1,30
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	450	-	-	EUR	115,90	52.155,00	0,86
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	140	-	-	EUR	90,22	12.630,80	0,21
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	169	-	-	EUR	106,25	17.956,25	0,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	824.401,71	13,59	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	110	-	-	EUR	94,38	103.813,60	1,71
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583 *		EUR	90	-	-	EUR	95,94	106.349,89	1,75
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	100	-	-	EUR	88,69	88.690,00	1,46
1,8000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2024(36)	IT0005588881 *		EUR	100	-	-	EUR	101,24	105.189,45	1,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2025 BIS 31. Oktober 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2.4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683	EUR		270	-	-	96,76	261.241,20	4,31
1.1500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 24(36)	ES0000012018 *	EUR		100	-	-	97,60	101.237,37	1,67
2.3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	EUR		60	60	-	96,47	57.880,20	0,95
*) Bei verzinslichen Wertpapieren mit einem Poolfaktor oder einem Indexkoeffizienten wird nur der Kurswert bereinigt dargestellt.									
Investmentanteile							EUR	2.477.571,20	40,85
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.477.571,20	40,85
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	AT0000857503	ANT		116.930	11.982	-	7,22	844.234,60	13,92
Kathrein ESG Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT		8.596	924	-	99,11	851.949,56	14,05
Kathrein ESG Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT		7.604	832	-	102,76	781.387,04	12,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.030.929,61	99,43
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	31.778,10	0,52
Bankguthaben							EUR	31.778,10	0,52
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		31.778,10		%	100,00	31.778,10	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.795,45	0,13
Zinsansprüche		EUR		5.648,92				5.648,92	0,09
Dividendenansprüche		EUR		2.146,53				2.146,53	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.805,85	-0,08
Verwaltungsvergütung		EUR		-3.543,65				-3.543,65	-0,06
Verwahrstellenvergütung		EUR		-111,82				-111,82	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-1.150,38				-1.150,38	-0,02
Fondsvermögen							EUR	6.065.697,31	100,00
Anteilwert							EUR	66,39	
Ausgabepreis							EUR	69,05	
Anteile im Umlauf							STK	91.360,9418	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,43**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-**

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

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.).

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	44
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	3.237
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	121
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	1.363
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	1.608

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	4.349	4.349
-------------------------	--------------	-----	-------	-------

Wien, im Dezember 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger