

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

für den

HYPO VORARLBERG SELEKTION OFFENSIV

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Thesaurierer: ISIN AT0000A2AX38 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A2AX38

ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG SELEKTION OFFENSIV

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A2AX38 / Institutionelle Tranche

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

ANLAGEBERATUNGSUNTERNEHMEN

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		108.550.776,09	134.634.596,28
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (I)	AT0000A2AX38	144,54	167,41
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (I)	AT0000A2AX38	751.026,0000	804.219,0000

HYPO VORARLBERG SELEKTION OFFENSIV

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

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 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 Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	125.236.264,84	93,02
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	13.164.769,83	9,78
Zertifikate							EUR	13.164.769,83	9,78
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	71.783	7.079	6.900	EUR	53,18	3.817.419,94	2,84
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Energ.S-IDX	GB00B15KYB02	STK	1.661.950	470.000	115.000	USD	3,39	4.886.055,24	3,63
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX	GB00B15KYG56	STK	212.020	35.800	7.000	USD	16,65	3.057.857,12	2,27
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK	23.275	2.500	6.270	USD	69,59	1.403.437,53	1,04
Investmentanteile							EUR	112.071.495,01	83,24
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	60.203.209,33	44,72
HYPO VORARLBERG EINZELAKT.GLO. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A2AKU3	ANT	15.368	620	-	EUR	1.519,83	23.356.747,44	17,35
HYPO VORARLBERG WELTP.AKTIEN Inh.-Ant. (I2) T o.N.	AT0000A2AHL8	ANT	16.986	365	-	EUR	1.702,60	28.920.363,60	21,48
HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GL. Inh.-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2AHM6	ANT	7.933	3.900	-	EUR	999,13	7.926.098,29	5,89
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	51.868.285,68	38,53
HI-High Yield Defensive-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2N69D8	ANT	10.750	-	-	EUR	47,37	509.227,50	0,38
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	521.000	-	905.000	EUR	5,07	2.639.073,40	1,96
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	ANT	148.208	31.900	-	EUR	45,63	6.761.990,00	5,02
Nordea 2-Gibl sust.enh.Eq.Fd Act. Nom. BI- EUR Acc. oN	LU1909041995	ANT	5.230	5.230	-	EUR	205,54	1.074.996,69	0,80
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQQG80	ANT	611.740	-	-	EUR	44,08	26.962.440,50	20,03
VanguardFds-ESG GI All Cap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNG8L278	ANT	2.083.210	681.710	-	USD	7,71	13.920.557,59	10,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	125.236.264,84	93,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.409.679,31	6,99
Bankguthaben							EUR	9.409.679,31	6,99
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		9.376.408,03		%	100,00	9.376.408,03	6,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		38.398,39		%	100,00	33.271,28	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.010,29	0,00
Zinsansprüche		EUR		3.010,29				3.010,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.358,16	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-11.259,79				-11.259,79	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.414,47				-1.414,47	0,00
Depotgebühren		EUR		-1.683,90				-1.683,90	0,00
Fondsvermögen							EUR	134.634.596,28	100,00
Anteilwert							EUR	167,41	
Ausgabepreis							EUR	175,78	
Anteile im Umlauf							STK	804.219,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 31.10.2025 1,1541000 = 1 EUR (EUR)
--------------	-------	---

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs V-MSCI W.I.T.S.Adv.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNY98	ANT	140.900	440.300	
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	14.616	42.712	

Wien, im Dezember 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger