

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

Landstraße Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG SELEKTION OFFENSIV

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A2AX38 / Institutionelle
Tranche

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

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

ANLAGEBERATUNGSSUNTERNEHMEN

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

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									
Börsennotierte Wertpapiere									
Zertifikate									
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									
Gruppeneigene Investmentanteile									
HYPOR VORARLBERG EINZELAKT.GLO. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A2AKU3	ANT	15.368	620	-	EUR	1.519,83	23.356.747,44	17,35
HYPOR VORARLBERG WELTP.AKTIEN Inh.-Ant. (I2) T o.N.	AT0000A2AHL8	ANT	16.986	365	-	EUR	1.702,60	28.920.363,60	21,48
HYPOR 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									
Hi-High Yield Defensive-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A2N60D8	ANT	10.750	-	-	EUR	47,37	509.227,50	0,38
iSharesV-EO Ultratrash.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-Euro.High Yld Bd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	ANT	148.208	31.900	-	EUR	45,63	6.761.990,00	5,02
Nordea 2-Gibi 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.	IE00BGHQ0G80	ANT	611.740	-	-	EUR	44,08	26.962.440,50	20,03
VanguardFds-ESG GI All Cap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNQ8L278	ANT	2.083.210	681.710	-	USD	7,71	13.920.557,59	10,34
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
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									
Zinsansprüche		EUR	3.010,29					3.010,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
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									
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. Whg. 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 VERMÖGENSAUFWESTELLUNG 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 Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BJ5JNY98 IE00BGV5VN51	ANT ANT	140.900 14.616	440.300 42.712
--	------------------------------	------------	-------------------	-------------------

Wien, im Dezember 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger