

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025

für den

HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A0S9Q1 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2B6H3 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0S9Q1



AT0000A2B6H3

ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A0S9Q1 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2B6H3 / 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		19.393.425,47	18.731.380,07
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A0S9Q1	191,26	184,11
Thesaurierer (I)	AT0000A2B6H3	1.273,35	1.227,22
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A0S9Q1	93.736,9100	94.069,2300
Thesaurierer (I)	AT0000A2B6H3	1.151,0000	1.151,0000

HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG

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 30. Juni 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2025 BIS 30. Juni 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.909.169,64	90,27
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	4.008.546,00	21,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.008.546,00	21,40
2,8070 % Ayvens S.A. EO-FLR Preferred MTN 2025(27)	FR001400XHW0	EUR	200	200	-	%	100,21	200.414,00	1,07
3,0490 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(25)	XS2485259670	EUR	200	-	-	%	100,37	200.736,00	1,07
3,0360 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834	EUR	200	-	-	%	100,18	200.366,00	1,07
2,4890 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2838482052	EUR	200	-	-	%	100,14	200.274,00	1,07
2,7640 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)	FR001400YCAS	EUR	200	200	-	%	100,04	200.070,00	1,07
2,4950 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1063 v.25(27/28)	DE000CZ452M5	EUR	200	200	-	%	100,02	200.038,00	1,07
2,4550 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS2975281903	EUR	200	200	-	%	100,13	200.268,00	1,07
2,9430 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)	XS2798276270	EUR	200	200	-	%	100,19	200.372,00	1,07
2,8930 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3044346784	EUR	200	200	-	%	100,00	200.002,00	1,07
4,1250 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2540585564	EUR	200	200	-	%	101,84	203.686,00	1,09
2,9830 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	XS2983840435	EUR	200	200	-	%	100,20	200.400,00	1,07
3,0340 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2388490802	EUR	200	-	-	%	100,19	200.374,00	1,07
2,5700 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2838379639	EUR	200	200	-	%	100,17	200.330,00	1,07
2,6450 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/28)	BE0390192582	EUR	200	200	-	%	99,97	199.946,00	1,07
2,6090 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(27/28)	XS3010674961	EUR	200	200	-	%	100,11	200.220,00	1,07
2,7250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.Term Nts 25(28/29)	XS3008569777	EUR	200	200	-	%	100,12	200.244,00	1,07
2,5360 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-Term Notes 24(27)	XS2813108870	EUR	200	200	-	%	100,21	200.410,00	1,07
2,7290 % Standard Chartered Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS2978799521	EUR	200	200	-	%	100,04	200.072,00	1,07
2,6150 % UBS AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(26)	XS2800795291	EUR	200	200	-	%	100,09	200.188,00	1,07
2,7450 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(28)	XS2976283130	EUR	200	200	-	%	100,07	200.136,00	1,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	196.348,00	1,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	196.348,00	1,05
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377	EUR	200	200	-	%	98,17	196.348,00	1,05
Investmentanteile							EUR	12.704.275,64	67,82
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.704.275,64	67,82
UBS(L)FS-UBS MSCI Sw.IMI S.Res Act. Nominatives CHF acc o.N.	LU2250132763	ANT	10.431	2.931	12.840	CHF	14,26	159.257,02	0,85
AIS-MSCI PAC.X JPN SRI CPAUE Act.Nom.UC.ETF DR EUR oN	LU1602144906	ANT	522	197	628	EUR	622,60	324.997,20	1,74
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	ANT	820	-	880	EUR	48,38	39.671,60	0,21
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	ANT	20.985	8.546	25.850	EUR	15,31	321.215,30	1,71
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	472.400	240.000	-	EUR	4,99	2.356.898,08	12,58
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89	ANT	498.000	200.000	-	EUR	5,02	2.501.055,60	13,35
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.Act. Reg.Shares EUR Acc o.N.	IE00BD9MMF62	ANT	21.760	10.300	-	EUR	107,69	2.343.225,60	12,51
LBW Aktien ESG Inhaber-Anteile I	DE000A0JMQQ6	ANT	1.878	722	2.395	EUR	183,40	344.425,20	1,84
Nordea 1-Nordic Sus.St.Equi.Fd Actions Nom. BI Acc.EUR o.N.	LU1079987134	ANT	788	380	987	EUR	217,19	171.147,53	0,91
UBS MSCI EMU Socially Resp. Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	1.615	439	2.032	EUR	131,30	212.049,50	1,13
Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNP542	ANT	17.116	9.094	19.700	EUR	56,96	974.927,36	5,20
Xtrackers MSCI UK ESG UC.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097747	ANT	47.470	103.870	56.400	EUR	5,14	244.185,68	1,30
FT ICAV-Fr.S&P500 P.A.Cl.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMDPBZ72	ANT	21.390	6.000	19.855	USD	51,65	941.291,22	5,03
IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BJQRDM08	ANT	8.489	13.329	4.840	USD	93,13	673.579,76	3,60
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT	24.272	13.900	29.750	USD	43,47	898.955,30	4,80
UBS(L)F.S-UBS MS.CH.UN.UC.E. Act. Nom. A USD Dis. oN	LU1953188833	ANT	21.608	9.800	30.600	USD	10,72	197.393,69	1,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.909.169,64	90,27
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.814.456,38	9,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2025 BIS 30. Juni 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben							EUR	1.814.456,38	9,69
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		1.467.521,98		%	100,00	1.467.521,98	7,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		407.196,91		%	100,00	346.934,40	1,85
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.556,96	0,15
Zinsansprüche		EUR		28.556,96				28.556,96	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.802,91	-0,11
Verwaltungsvergütung		EUR		-19.045,72				-19.045,72	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR		-344,18				-344,18	0,00
Depotgebühren		EUR		-187,36				-187,36	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-1.225,65				-1.225,65	-0,01
Fondsvermögen							EUR	18.731.380,07	100,00
HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG (R)									
Anteilwert							EUR	184,11	
Ausgabepreis							EUR	191,47	
Rücknahmepreis							EUR	184,11	
Anzahl Anteile							STK	94.069.2300	
HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG (I)									
Anteilwert							EUR	1.227,22	
Ausgabepreis							EUR	1.227,22	
Rücknahmepreis							EUR	1.227,22	
Anzahl Anteile							STK	1.151,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,27
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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	(CHF)	per 30.06.2025	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)		1,1737000	= 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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	0	200	
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289	EUR	0	200	
1,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2468378059	EUR	200	200	
4,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2544400786	EUR	0	200	
2,1030 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	XS2446386356	EUR	0	200	
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2584643113	EUR	0	200	
4,6250 % Swedbank AB EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2629047254	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5260 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2342059784	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6150 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2573331837	EUR	0	200	
1,3750 % American Tower Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1591781452	EUR	0	200	
3,2770 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2023(25)	XS2595361978	EUR	0	200	
4,5080 % Ayvens S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	FR001400G0W1	EUR	0	200	
2,9410 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2632933631	EUR	0	200	
3,0360 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2618508340	EUR	0	200	
3,0110 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2634071489	EUR	0	200	
3,2010 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	FR001400GDG7	EUR	0	200	
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2078761785	EUR	0	200	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97	EUR	0	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653	EUR	0	200	
3,6450 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2577030708	EUR	0	200	
4,2050 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	EUR	0	200	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-A.MSCI UK IMI SRI PAUE Act.Nom.UCITS ETF (Cap) o.N.	LU1437025023	ANT	0	462	
UBS(Iri)ETF-M.US.S.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE00063GNWK1	ANT	0	4.779	

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

Wien, im August 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger