HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2025 bis 30. September 2025

für den

HYPO CORPORATE BOND FUND

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000701180
Thesaurierer: ISIN AT0000701198

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000701180

AT0000701198

ANGABEN ZUM HYPO CORPORATE BOND FUND

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000701180 Thesaurierer / AT0000701198
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	HYPO TIROL BANK AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, 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		8.851.428,88	8.915.084,89
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000701180	9,18	9,22
Thesaurierer	AT0000701198	15,17	15,41
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000701180	100.162,3900	95.406,8700
Thesaurierer	AT0000701198	522.903,4000	521.363,7800

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**8.681.121,66**	**97,38**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**7.200.456,40**	**80,77**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**7.200.456,40**	**80,77**
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/31)	XS2579897633		EUR	250	-	-	%	107,23	268.075,00	3,01
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Med.-T. Nts 2023(30)	FR001400KO38		EUR	300	-	-	%	105,06	315.186,00	3,54
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013507860		EUR	200	-	-	%	97,65	195.294,00	2,19
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774		EUR	250	-	-	%	90,95	227.362,50	2,55
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	300	-	-	%	95,43	286.290,00	3,21
3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/36)	XS2874381333		EUR	200	-	-	%	99,82	199.636,00	2,24
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N2M9		EUR	300	-	-	%	102,20	306.609,00	3,44
3,8750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400MF86		EUR	200	-	-	%	102,82	205.640,00	2,31
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251		EUR	200	-	-	%	100,40	200.798,00	2,25
1,5000 % GE Aerospace EO-Notes 2017(17/29)	XS1612543121		EUR	300	-	-	%	96,38	289.149,00	3,24
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1646530565		EUR	372	-	-	%	98,39	366.018,24	4,11
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839		EUR	300	-	-	%	95,76	287.271,00	3,22
2,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	DE000A19HCX8		EUR	300	-	-	%	98,52	295.557,00	3,32
0,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)	XS2409134371		EUR	400	-	-	%	97,06	388.244,00	4,35
3,0000 % KELAG-Kärntner Elektrizität.AG EO-Medium-Term Notes 2014(26)	AT0000A17Z60		EUR	250	-	-	%	100,41	251.022,50	2,82
4,2500 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	XS2838538374		EUR	250	-	-	%	103,56	258.895,00	2,90
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982		EUR	250	-	-	%	92,11	230.272,50	2,58
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3004031822		EUR	300	300	-	%	100,33	300.999,00	3,38
3,6250 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3076190324		EUR	300	300	-	%	100,26	300.777,00	3,37
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626		EUR	300	-	-	%	93,74	281.232,00	3,15
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825		EUR	300	-	-	%	101,78	305.334,00	3,42
0,5000 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2320453884		EUR	300	-	-	%	87,07	261.195,00	2,93
0,8000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	FR0013517059		EUR	300	-	-	%	86,40	259.197,00	2,91
1,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/33)	DE000A3E5MJ2		EUR	200	-	-	%	82,30	164.608,00	1,85
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079105891		EUR	250	-	-	%	97,17	242.912,50	2,72
6,1250 % AEGON Ltd. LS-Medium-Term Notes 1999(31)	XS0105290349		GBP	250	250	-	%	105,61	302.572,77	3,39
1,7500 % Hewlett Packard Enterprise Co. DL-Notes 2020(20/26)	US42824CBK45		USD	250	-	-	%	98,84	210.309,39	2,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**1.193.133,90**	**13,38**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**1.193.133,90**	**13,38**
4,6000 % AT & T Inc. AD-Medium-Term Nts 2018(28)	AU3CB0256915		AUD	400	-	-	%	100,57	226.964,57	2,55
4,6250 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(35/56)	BE6363767821		EUR	100	100	-	%	102,10	102.103,00	1,15
3,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2776512035		EUR	200	-	-	%	100,52	201.036,00	2,26
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519		EUR	250	-	-	%	93,40	233.487,50	2,62
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248		EUR	300	-	-	%	87,02	261.057,00	2,93
3,2000 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU9273ACX10		USD	200	-	-	%	98,98	168.485,83	1,89
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**287.531,36**	**3,23**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**287.531,36**	**3,23**
2,0500 % TELUS Corp. CD-Notes 2020(20/30)	CA87971MBS13		CAD	500	-	-	%	93,99	287.531,36	3,23
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**8.681.121,66**	**97,38**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**144.261,19**	**1,62**
Bankguthaben							**EUR**		**144.261,19**	**1,62**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	46.352,21			%	100,00	46.352,21	0,52

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			AUD	51.982,40			%	100,00	29.328,82	0,33
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	30.157,43			%	100,00	18.450,55	0,21
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	8.431,53			%	100,00	9.662,54	0,11
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	740.639,00			%	100,00	4.268,87	0,05
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	42.529,26			%	100,00	36.198,20	0,41
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**96.850,85**	**1,09**
Zinsansprüche			EUR	96.850,85					96.850,85	1,09
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-7.148,81**	**-0,08**
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.570,03					-5.570,03	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-163,72					-163,72	0,00
Depotgebühren			EUR	-89,13					-89,13	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-1.325,93					-1.325,93	-0,01
Fondsvermögen								EUR	**8.915.084,89**	**100,00**
HYPO CORPORATE BOND FUND A										
Anteilwert								EUR	9,22	
Ausgabepreis								EUR	9,22	
Rücknahmepreis								EUR	9,22	
Anzahl Anteile								STK	95.406,8700	
HYPO CORPORATE BOND FUND T										
Anteilwert								EUR	15,41	
Ausgabepreis								EUR	15,41	
Rücknahmepreis								EUR	15,41	
Anzahl Anteile								STK	521.363,7800	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,38**

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)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 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
Börsenotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Borealis AG EO-Schuldv. 2018(25)	AT0000A24UY3	EUR	0	300	
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	AT0000A1K9F1	EUR	0	400	
2,1000 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2485152362	EUR	0	250	

Wien, im Oktober 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger