

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2025 bis 30. November 2025

für den

Hypo Tirol Aktienselektion

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A321Q8 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A321R6 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A321Q8



AT0000A321R6

ANGABEN ZUM HYPO TIROL AKTIENSELEKTION

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A321Q8 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A321R6 / 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

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		15.789.225,24	16.900.936,65
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A321Q8	11,42	12,39
Thesaurierer (I)	AT0000A321R6	1.207,10	1.316,19
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A321Q8	63.465,7700	80.061,2600
Thesaurierer (I)	AT0000A321R6	12.479,6700	12.086,9000

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2025

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.577.286,57	98,09
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	16.577.286,57	98,09
Aktien							EUR	16.356.536,68	96,78
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.150	-	-	CHF	104,48	241.124,95	1,43
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	5.468	-	-	DKK	219,20	160.483,30	0,95
AZA S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	100.000	-	-	EUR	2,36	235.900,00	1,40
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.639	-	-	EUR	35,65	165.380,35	0,98
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	660	-	-	EUR	474,40	313.104,00	1,85
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	33.000	33.000	-	EUR	9,24	305.019,00	1,80
Cappgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	2.213	-	-	EUR	134,80	298.312,40	1,77
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.800	1.800	-	EUR	119,00	214.200,00	1,27
Euronext N.V. Aandelen aan toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	2.270	-	360	EUR	132,30	300.321,00	1,78
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	7.026	-	-	EUR	47,33	332.540,58	1,97
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	2.100	-	-	EUR	69,58	146.118,00	0,86
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	90.000	-	-	EUR	5,24	471.780,00	2,79
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	4.954	-	-	EUR	47,68	236.206,72	1,40
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.000	4.000	-	EUR	54,26	217.040,00	1,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.210	-	-	EUR	85,76	189.529,60	1,12
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.031	-	-	EUR	231,00	238.161,00	1,41
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.327	-	-	EUR	228,30	302.954,10	1,79
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	60.265	-	12.000	EUR	3,74	225.089,78	1,33
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	10.151	-	-	EUR	15,71	159.421,46	0,94
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	2.166	-	-	EUR	29,52	63.940,32	0,38
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.531	-	-	EUR	91,60	140.239,60	0,83
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	3.489	-	-	GBP	49,94	198.995,73	1,18
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	1.200	-	-	GBP	194,10	266.011,88	1,57
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00806QFB75	STK	20.000	20.000	-	GBP	11,35	259.250,80	1,53
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	12.800	-	-	GBP	9,98	145.834,63	0,86
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	874	-	-	GBP	54,22	54.120,92	0,32
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00810RZP78	STK	2.668	-	-	GBP	45,44	138.458,11	0,82
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	20.500	-	-	NOK	108,30	189.198,52	1,12
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.180	-	-	USD	227,70	231.546,02	1,37
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.510	-	-	USD	153,50	199.745,78	1,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.480	-	-	USD	320,18	408.364,70	2,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	941	-	-	USD	233,22	189.124,46	1,12
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	972	-	-	USD	365,27	305.965,56	1,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.835	-	-	USD	278,85	440.959,80	2,61
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	2.283	-	-	USD	79,28	155.977,46	0,92
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	47	-	-	USD	4.914,69	199.061,04	1,18
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.662	-	-	USD	311,84	446.637,44	2,64
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	1.540	-	-	USD	219,07	290.734,06	1,72
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	6.900	-	-	USD	76,94	457.502,59	2,71
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.350	-	-	USD	73,12	148.079,97	0,88
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.761	-	-	USD	82,79	196.986,55	1,17
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	1.500	-	-	USD	107,85	139.413,13	0,82
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	868	-	-	USD	275,68	206.213,58	1,22
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	3.700	-	-	USD	65,77	209.711,31	1,24
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.100	-	-	USD	125,84	227.735,26	1,35
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.750	-	-	USD	137,03	324.743,62	1,92
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	20.529	-	-	USD	21,87	386.909,02	2,29
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	2.600	-	-	USD	210,71	472.118,24	2,79
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	460	-	90	USD	1.175,47	465.973,97	2,76
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	430	-	-	USD	647,95	240.105,57	1,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	996	-	-	USD	492,01	422.304,34	2,50
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	3.450	-	-	USD	111,56	331.680,46	1,96
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	3.000	3.000	300	USD	107,58	278.128,23	1,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2025

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		2.081	-	400	USD	201,95	362.166,45	2,14
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		883	-	-	USD	148,16	112.741,54	0,67
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		2.485	-	-	USD	168,09	359.965,23	2,13
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK		800	-	-	USD	266,25	183.557,39	1,09
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK		4.577	-	-	USD	77,36	305.133,33	1,81
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK		1.255	-	-	USD	209,01	226.049,25	1,34
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK		2.260	-	2.430	USD	109,28	212.834,20	1,26
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK		2.080	2.080	-	USD	226,15	405.370,56	2,40
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		370	-	-	USD	590,83	188.389,43	1,11
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK		1.700	-	-	USD	151,92	222.564,63	1,32
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK		2.200	-	-	USD	101,96	193.305,76	1,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	220.749,89	1,31	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK		669	-	-	CHF	307,40	220.749,89	1,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.577.286,57	98,09	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	317.592,65	1,88	
Bankguthaben							EUR	317.592,65	1,88	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		317.592,65		%	100,00	317.592,65	1,88	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.981,51	0,05	
Zinsansprüche		EUR		439,41				439,41	0,00	
Dividendenansprüche		EUR		8.542,10				8.542,10	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.924,08	-0,02	
Verwaltungsvergütung		EUR		-2.462,59				-2.462,59	-0,01	
Verwahrstellenvergütung		EUR		-288,65				-288,65	0,00	
Depotgebühren		EUR		-172,84				-172,84	0,00	
Fondsvermögen							EUR	16.900.936,65	100,00	
Hypo Tirol Aktienselektion (R)										
Anteilwert							EUR	12,39		
Ausgabepreis							EUR	12,39		
Rücknahmepreis							EUR	12,39		
Anzahl Anteile							STK	80.061,2600		
Hypo Tirol Aktienselektion (I)										
Anteilwert							EUR	1.316,19		
Ausgabepreis							EUR	1.316,19		
Rücknahmepreis							EUR	1.316,19		
Anzahl Anteile							STK	12.086,9000		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,09	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-	
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.										

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2025

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	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)

		per 28.11.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9316000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4686000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8756000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7345000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1604000	= 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

Aktien

Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	570	
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	0	133.000	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	666	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	3.794	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	732	

Wien, im Jänner 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger