HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2026 bis 30. Juni 2026

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		19.222.069,29	19.228.743,24
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A0S9Q1	191,53	200,12
Thesaurierer (I)	AT0000A2B6H3	1.279,26	1.338,35
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A0S9Q1	92.879,6500	89.397,8700
Thesaurierer (I)	AT0000A2B6H3	1.120,0000	1.000,0000

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 30. Juni 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**18.895.167,40**	**98,27**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**2.606.534,00**	**13,56**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.606.534,00**	**13,56**
2,9120 % Ayvens S.A. EO-FLR Preferred MTN 2025(27)	FR001400XHW0		EUR	200	-	-	%	100,40	200.800,00	1,04
2,8810 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2838482052		EUR	200	-	-	%	100,26	200.518,00	1,04
2,7450 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1063 v.25(27/28)	DE000CZ45ZM5		EUR	200	-	-	%	100,12	200.246,00	1,04
2,8810 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS2975281903		EUR	200	-	-	%	100,29	200.574,00	1,04
2,7620 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3044346784		EUR	200	-	-	%	100,30	200.604,00	1,04
2,9680 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	XS2983840435		EUR	200	-	-	%	100,42	200.838,00	1,04
2,9210 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2838379639		EUR	200	-	-	%	100,29	200.576,00	1,04
2,8950 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/28)	BE0390192582		EUR	200	-	-	%	100,22	200.430,00	1,04
2,9060 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(27/28)	XS3010674961		EUR	200	-	-	%	100,23	200.456,00	1,04
2,8510 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.Term Nts 25(28/29)	XS3008569777		EUR	200	-	-	%	100,25	200.506,00	1,04
2,5290 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-Term Notes 24(27)	XS2813108870		EUR	200	-	-	%	100,11	200.228,00	1,04
2,6540 % Standard Chartered Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS2978799521		EUR	200	-	-	%	100,09	200.186,00	1,04
2,6780 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(28)	XS2976283130		EUR	200	-	-	%	100,29	200.572,00	1,04
Investmentanteile							**EUR**		**16.288.633,40**	**84,71**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**16.288.633,40**	**84,71**
iShs4 MSCI Eur.CTB Enh.E.UETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783		ANT	74.600	74.600	-	EUR	9,73	726.081,80	3,78
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	472.400	-	-	EUR	4,95	2.336.159,72	12,15
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89		ANT	219.000	440.000	419.000	EUR	5,02	1.098.679,20	5,71
JPM ETFs(I)-EUR Ult.Sh.In.A. Reg.Shares EUR Acc o.N.	IE00BD9MMF62		ANT	13.060	-	8.700	EUR	110,11	1.438.036,60	7,48
Nordea 2-Glbl sust.enh.Eq.Fd Act. Nom. BI- EUR Acc. oN	LU1909041995		ANT	10.670	-	7.300	EUR	233,97	2.496.448,16	12,98
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	48.530	-	33.000	EUR	49,96	2.424.558,80	12,61
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BJQRDN15		ANT	32.080	32.080	-	USD	110,20	3.092.386,28	16,08
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239		ANT	41.800	-	-	USD	9,65	352.989,15	1,84
L&G GLOBAL EQUITY UCITS ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BFXR5S54		ANT	98.170	-	-	USD	27,06	2.323.293,69	12,08
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**18.895.167,40**	**98,27**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**345.212,96**	**1,80**
Bankguthaben							**EUR**		**345.212,96**	**1,80**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	345.115,77			%	100,00	345.115,77	1,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	111,11			%	100,00	97,19	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**9.631,08**	**0,05**
Zinsansprüche			EUR	9.631,08					9.631,08	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-21.268,20**	**-0,11**
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.474,83					-19.474,83	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-351,27					-351,27	0,00
Depotgebühren			EUR	-191,22					-191,22	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-1.250,88					-1.250,88	-0,01
Fondsvermögen								EUR	**19.228.743,24**	**100,00**
HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG (R)										
Anteilwert								EUR	200,12	
Ausgabepreis								EUR	208,12	
Rücknahmepreis								EUR	200,12	
Anzahl Anteile								STK	89.397,8700	
HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG (I)										
Anteilwert								EUR	1.338,35	
Ausgabepreis								EUR	1.338,35	
Rücknahmepreis								EUR	1.338,35	
Anzahl Anteile								STK	1.000,0000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,27**

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)

		per 30.06.2026	
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 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					
2,8710 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)	FR001400YCA5	EUR		0	200
4,1250 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2540585564	EUR		0	200
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6810 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)	XS2798276270	EUR		0	200
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377	EUR		0	200
2,3810 % UBS AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(26)	XS2800795291	EUR		0	200

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

Wien, im August 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger