

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2025 bis 30. November 2025

für den

NÖ HYPO AUSGEWOGEN

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000708151

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraße Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



ANGABEN ZUM NÖ HYPO AUSGEWOGEN

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschüttter / AT0000708151

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

Kathrein Capital Management GmbH¹, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, 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	2.815.784,05	2.764.353,00	
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschüttter	AT0000708151	109,41	112,99
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschüttter	AT0000708151	25.736,3377	24.465,3377

¹ Verschmelzung Kathrein Capital Management GmbH mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025

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									
Börsennotierte Wertpapiere									
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	369	-	114	EUR	349,48	128.958,12	4,67
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	AT0000857503	ANT	5.382	-	1.507	EUR	7,23	38.911,86	1,41
Kathrein Emerging Mkt Pearls Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A0XD52	ANT	9	-	4	EUR	9.758,08	87.822,72	3,18
Kathrein ESG Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT	3.911	-	1.236	EUR	98,95	386.993,45	14,00
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91	ANT	891	-	332	EUR	105,10	93.644,10	3,39
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT	9.890	-	2.936	EUR	102,16	1.010.410,22	36,55
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V6K5	ANT	10	7	1	EUR	38.458,77	384.587,70	13,91
Gruppenfremde Investmentanteile									
Absolute Return Europe Fd Ltd. Reg. Ptg. Red. Shs B EUR o.N.	KYG0060K1546	ANT	41	-	-	EUR	0,01	0,41	0,00
AIS-Amundi MSCI Em.Ma.Swap Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT	14.403	8.890	2.100	EUR	6,08	87.502,55	3,17
Kathrein European Equity Inh.-Anteile (I) T o.N.	AT0000AOETV8	ANT	128	72	-	EUR	257,14	32.913,92	1,19
Kathrein Global Enterprise Inh.-Akt. I EUR T oN	AT0000A24V08	ANT	317	180	-	EUR	132,19	41.904,23	1,52
Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN	AT0000A2SWW6	ANT	855	477	-	EUR	103,77	88.723,35	3,21
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356224	ANT	378	-	150	EUR	241,40	91.249,20	3,30
Kathrein US Equity Inhaber-Ant. (I) T USD o.N.	AT0000A1FWM6	ANT	747	559	117	USD	307,37	197.867,45	7,16
MUL Amundi TIPS Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1452600270	ANT	908	-	249	USD	118,49	92.717,10	3,35
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaupte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,5 Mio.		OTC							
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP	15,17		%	100,00	17,33	0,00	
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD	2.947,48		%	100,00	2.540,06	0,09	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	13,56						

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
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR	-1.728,43				%	100,00	-1.728,43
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-2.786,66						-2.786,66
Verwahrstellenvergütung		EUR	-47,35						-47,35
Depotgebühren		EUR	-25,78						-25,78
Administrationsvergütung		EUR	-177,22						-177,22
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR							112,99
Ausgabepreis		EUR							116,94
Anteile im Umlauf		STK							24.465,3377
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,08

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)

Britische Pfund LS	(GBP)	per 28.11.2025
US-Dollar DL	(USD)	0,8756000 = 1 EUR (EUR) 1,1604000 = 1 EUR (EUR)

Marktschlüssele

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Es liegen berichtspflichtige Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Im Falle eines negativen Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln an die finanziellen Gegenparteien geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln von der finanziellen Gegenpartei eingefordert.

Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten

Gegenpartei	Währung	Exposure
Hypo Vorarlberg Bank AG (G) Bregenz (V)	EUR	- 454.718,17

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	518
---------	-----	-----

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	70
---------	-----	----

Wien, im Jänner 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger