

# 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**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000708151

## ANGABEN ZUM NÖ HYPO AUSGEWOGEN

### ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / 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 GmbH<sup>1</sup>, 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
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		2.815.784,05	2.764.353,00
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter	AT0000708151	109,41	112,99
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter	AT0000708151	25.736,3377	24.465,3377

<sup>1</sup> Verschmelzung Kathrein Capital Management GmbH mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025

### NÖ HYPO AUSGEWOGEN

**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

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	2.764.206,38	99,99
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	128.958,12	4,67
Zertifikate							EUR	128.958,12	4,67
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK		369	-	114	EUR349,48	128.958,12	4,67
Investmentanteile							EUR	2.635.248,26	95,33
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.002.370,05	72,44
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	AT0000857503	ANT		5.382	-	1.507	EUR7,23	38.911,86	1,41
Kathrein Emerging Mkt Pearls Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A0XD52	ANT		9	-	4	EUR9.758,08	87.822,72	3,18
Kathrein ESG Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT		3.911	-	1.236	EUR98,95	386.993,45	14,00
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91	ANT		891	-	332	EUR105,10	93.644,10	3,39
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT		9.890	-	2.936	EUR102,16	1.010.410,22	36,55
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V8K5	ANT		10	7	1	EUR38.458,77	384.587,70	13,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	632.878,21	22,89
Absolute Return Europe Fd Ltd. Reg. Ptg. Red. Shs B EUR o.N.	KYG0060K1546	ANT		41	-	-	EUR0,01	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	EUR6,08	87.502,55	3,17
Kathrein European Equity Inh.-Anteile (I) T o.N.	AT0000A0ETV8	ANT		128	72	-	EUR257,14	32.913,92	1,19
Kathrein Global Enterprise Inh.-Akt. I EUR T oN	AT0000A24V08	ANT		317	180	-	EUR132,19	41.904,23	1,52
Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN	AT0000A2SWW6	ANT		855	477	-	EUR103,77	88.723,35	3,21
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358224	ANT		378	-	150	EUR241,40	91.249,20	3,30
Kathrein US Equity Inhaber-Ant. (I) T USD o.N.	AT0000A1FWM6	ANT		747	559	117	USD307,37	197.867,45	7,16
MUL Amundi TIPS Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1452600270	ANT		908	-	249	USD118,49	92.717,10	3,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.764.206,38	99,99
Derivate							EUR	2.341,11	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	2.341,11	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	2.341,11	0,08
Offene Positionen									
USD/EUR 0,5 Mio.		OTC						2.341,11	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.557,39	0,09
Bankguthaben							EUR	2.557,39	0,09
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							EUR	13,56	0,00
Zinsansprüche		EUR		13,56				13,56	0,00

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
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.728,43	-0,06
EUR - Kredite									
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	-1.728,43		%	100,00	-1.728,43	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.037,01	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.786,66				-2.786,66	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-47,35				-47,35	0,00
Depotgebühren			EUR	-25,78				-25,78	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-177,22				-177,22	-0,01
Fondsvermögen							EUR	2.764.353,00	100,00
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)

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

Marktschlüssel

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 bzw. 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