

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

für den

## HYPO VORARLBERG SELEKTION BALANCED

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG**

Thesaurierer: ISIN AT0000A2AX20 (Institutionelle Tranche)

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraße Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



## ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG SELEKTION BALANCED

### ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A2AX20 / Institutionelle  
Tranche

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraße  
Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

### DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900  
Bregenz, Österreich

### ANLAGEBERATUNGSSUNTERNEHMEN

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900  
Bregenz, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		346.287.398,44	394.354.523,89
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Thesaurierer (I)	AT0000A2AX20	131,13	145,51
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer (I)	AT0000A2AX20	2.640.750,0000	2.710.213,0000

## 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](http://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor) bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2025 BIS 31. Oktober 2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Energ.S-IDX WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VU5 GB00B15KYB02 GB00B15KYG56 DE000A2T0VS9	STK STK STK STK	168.252 3.897.876 500.343 54.521	11.700 856.000 70.800 5.700	25.500 335.000 43.200 20.262	EUR USD USD USD	53,18 3,39 16,65 69,59	8.947.641,36 11.459.573,06 7.216.193,77 3.287.510,95	2,27 2,91 1,83 0,83
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Hypo VORAEO ANLEI KURZLÄUFER Inhaber-Anteile (I) T o.N. HYPO VORARLBERG EINZELAKT.GLO. Inhaber-Anteile I T o.N. HYPO VORARLBERG WELTP. AKTIEN Inh.-Ant. (I2) T o.N. HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GL. Inh.-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2AHN4 AT0000A2AKU3 AT0000A2AHLB AT0000A2AHM6	ANT ANT ANT ANT	2.124 32.185 34.586 127.989	473 - - 10.998	950 562 1.196 -	EUR EUR EUR EUR	1.064,89 1.519,83 1.702,60 999,13	2.261.826,36 48.915.728,55 58.886.123,60 127.877.649,57	0,57 12,40 14,93 32,43
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Hi-High Yield Defensive-Fonds Inhaber-Anteile iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN Nordea 1-Euro.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class B1-EUR Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N. VanguardFds-ESG GI All Cap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	DE000A2N69D8 IE00BJP26D89 LU0141790907 IE00BGHQ0G80 IE00BNQ8L278	ANT ANT ANT ANT ANT	41.400 1.646.805 445.299 1.247.429 2.150.645	- 98.000 28.700 - 658.855	3.500 770.000 - 111.500 102.000	EUR EUR EUR EUR USD	47,37 5,07 45,63 44,08 7,71	1.961.118,00 8.341.726,05 20.316.766,88 54.980.433,18 14.371.176,02	0,50 2,12 5,15 13,94 3,64
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG					EUR	25.530.769,35	%	100,00	25.530.769,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG					USD	37.337,27	%	100,00	32.351,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche					EUR	5.619,85			5.619,85
									0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2025**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2025 BIS 31. Oktober 2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. In 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-28.614,76					-28.614,76	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.140,54					-4.140,54	0,00
Depotgebühren		EUR	-4.929,21					-4.929,21	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Anteilwert</b>		EUR						<b>145,51</b>	
<b>Ausgabepreis</b>		EUR						<b>152,79</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>		STK						<b>2.710.213,0000</b>	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)  
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

**93,53**

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)**

US-Dollar DL (USD) per 31.10.2025  
 1,1541000 = 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

iShs V-MSCI W.I.T.S.Adv.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BJ5JNY98 IE00BGV5VN51	ANT ANT	297.078 27.600	941.978 88.100
--	------------------------------	------------	-------------------	-------------------

**Wien, im Dezember 2025**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger