

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

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A2AX20

ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG SELEKTION BALANCED

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A2AX20 / 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 | | 346.287.398,44 | 394.354.523,89 |
| ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR | | | |
| Thesaurierer (I) | AT0000A2AX20 | 131,13 | 145,51 |
| ANTEILE IM UMLAUF | | | |
| Thesaurierer (I) | AT0000A2AX20 | 2.640.750,0000 | 2.710.213,0000 |

HYPO VORARLBERG SELEKTION BALANCED

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 368.823.467,35 | 93,53 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 30.910.919,14 | 7,84 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 30.910.919,14 | 7,84 |
| XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold | DE000A2T0VU5 | STK | 168.252 | 11.700 | 25.500 | EUR | 53,18 | 8.947.641,36 | 2,27 |
| WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Energ.S-IDX | GB00B15KYB02 | STK | 3.897.876 | 856.000 | 335.000 | USD | 3,39 | 11.459.573,06 | 2,91 |
| WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX | GB00B15KYG56 | STK | 500.343 | 70.800 | 43.200 | USD | 16,65 | 7.216.193,77 | 1,83 |
| XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber | DE000A2T0VS9 | STK | 54.521 | 5.700 | 20.262 | USD | 69,59 | 3.287.510,95 | 0,83 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 337.912.548,21 | 85,69 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 237.941.328,08 | 60,34 |
| Hypo VORA.EO ANLEI.KURZLÄUFER Inhaber-Anteile (I) T o.N. | AT0000A2AHN4 | ANT | 2.124 | 473 | 950 | EUR | 1.064,89 | 2.261.826,36 | 0,57 |
| HYPO VORARLBERG EINZELAKT.GLO. Inhaber-Anteile I T o.N. | AT0000A2AKU3 | ANT | 32.185 | - | 562 | EUR | 1.519,83 | 48.915.728,55 | 12,40 |
| HYPO VORARLBERG WELTP.AKTIEIN Inh.-Ant. (I2) T o.N. | AT0000A2AHL8 | ANT | 34.586 | - | 1.196 | EUR | 1.702,60 | 58.886.123,60 | 14,93 |
| HYPO VORARLBERG ZINSERTRAG GL. Inh.-Ant. (I) T o.N. | AT0000A2AHM6 | ANT | 127.989 | 10.998 | - | EUR | 999,13 | 127.877.649,57 | 32,43 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 99.971.220,13 | 25,35 |
| HI-High Yield Defensive-Fonds Inhaber-Anteile | DE000A2N69D8 | ANT | 41.400 | - | 3.500 | EUR | 47,37 | 1.961.118,00 | 0,50 |
| iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Registered Shares EUR Dist.oN | IE00BJP26D89 | ANT | 1.646.805 | 98.000 | 770.000 | EUR | 5,07 | 8.341.726,05 | 2,12 |
| Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR | LU0141799097 | ANT | 445.299 | 28.700 | - | EUR | 45,63 | 20.316.766,88 | 5,15 |
| Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N. | IE00BGHQ0G80 | ANT | 1.247.429 | - | 111.500 | EUR | 44,08 | 54.980.433,18 | 13,94 |
| VanguardFds-ESG GI All Cap ETF Reg. Shs USD Acc. oN | IE00BNG8L278 | ANT | 2.150.645 | 658.855 | 102.000 | USD | 7,71 | 14.371.176,02 | 3,64 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 368.823.467,35 | 93,53 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 25.563.121,20 | 6,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 25.563.121,20 | 6,48 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | EUR | 25.530.769,35 | | | % | 100,00 | 25.530.769,35 | 6,47 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | USD | 37.337,27 | | | % | 100,00 | 32.351,85 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 5.619,85 | 0,00 |
| 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. Wbg. in 1.000 | Bestand 31.10.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -37.684,51 | -0,01 |
| 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 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | <u>394.354.523,89</u> | <u>100,00</u> |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 145,51 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 152,79 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 2.710.213,0000 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 93,53 |
| 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 31.10.2025 |
| US-Dollar DL | (USD) | | 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 | Verkäufe | Volumen |
|---------------------|------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| | | | bzw. Zugänge | bzw. Abgänge | in 1.000 |

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

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

Wien, im Dezember 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger