

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2025 bis 30. November 2025

für den

NÖ HYPO WACHSTUM

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000708177

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000708177

ANGABEN ZUM NÖ HYPO WACHSTUM

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000708177

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		2.391.182,57	2.235.903,74
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000708177	148,53	155,78
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000708177	16.098,8077	14.352,5389

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

NÖ HYPO WACHSTUM

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	2.236.561,52	100,03
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	113.581,00	5,08
Zertifikate							EUR	113.581,00	5,08
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK		325	-	60	EUR349,48	113.581,00	5,08
Investmentanteile							EUR	2.122.980,52	94,95
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	1.076.162,33	48,13
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	AT0000857503	ANT		6.726	-	10.732	EUR7,23	48.628,98	2,17
Kathrein Emerging Mkt Pearls Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A0XD52	ANT		2	-	4	EUR9.758,08	19.516,16	0,87
Kathrein ESG Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT		1.655	-	2.901	EUR98,95	163.762,25	7,32
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91	ANT		171	-	345	EUR105,10	17.972,10	0,80
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT		559	-	891	EUR102,16	57.107,44	2,55
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V8K5	ANT		20	10	5	EUR38.458,77	769.175,40	34,40
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.046.818,19	46,82
Absolute Return Europe Fd Ltd. Reg. Ptg. Red. Shs B EUR o.N.	KYG0060K1546	ANT		24	-	-	EUR0,01	0,24	0,00
AIS-Amundi MSCI Em.Ma.Swap Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045370	ANT		25.735	8.813	7.900	EUR6,08	156.347,85	6,99
Kathrein European Equity Inh.-Anteile (I) T o.N.	AT0000A0ETV8	ANT		207	77	35	EUR257,14	53.227,98	2,38
Kathrein Global Enterprise Inh.-Akt. I EUR T oN	AT0000A24V08	ANT		581	-	49	EUR132,19	76.802,39	3,43
Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN	AT0000A2SWW6	ANT		1.736	923	200	EUR103,77	180.144,72	8,06
Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358224	ANT		72	-	178	EUR241,40	17.380,80	0,78
Kathrein US Equity Inhaber-Ant. (I) T USD o.N.	AT0000A1FWM6	ANT		1.047	321	170	USD307,37	277.332,29	12,40
MUL Amundi TIPS Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU1452600270	ANT		174	-	356	USD118,49	17.767,37	0,79
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92	ANT		2.200	614	460	USD141,26	267.814,55	11,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.236.561,52	100,03
Derivate							EUR	3.092,04	0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	3.092,04	0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	3.092,04	0,14
Offene Positionen									
USD/EUR 0,7 Mio.		OTC						3.092,04	0,14
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.635,15	0,21
Bankguthaben							EUR	4.635,15	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		1.355,92		%	100,00	1.548,56	0,07
Hypo Vorarlberg Bank AG		JPY		130,00		%	100,00	0,72	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		3.580,84		%	100,00	3.085,87	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34,44	0,00
Zinsansprüche		EUR		34,44				34,44	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	-4.759,22	-0,21
EUR - Kredite									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		-4.759,22		%	100,00	-4.759,22	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.660,19	-0,16
Verwaltungsvergütung		EUR		-2.697,43				-2.697,43	-0,12
Verwahrstellenvergütung		EUR		-38,27				-38,27	0,00
Depotgebühren		EUR		-20,84				-20,84	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-903,65				-903,65	-0,04
Fondsvermögen							EUR	2.235.903,74	100,00
Anteilwert							EUR	155,78	
Ausgabepreis							EUR	161,23	
Anteile im Umlauf							STK	14.352,5389	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,14

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)
Japanische Yen YN	(JPY)	181,0572000	= 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	- 600.571,16

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

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		595

Wien, im Jänner 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger