

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

für den

HYPO-INVEST

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000857511

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000857511

ANGABEN ZUM HYPO-INVEST

| | |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| ANTEILSGATTUNGEN | Ausschütter / AT0000857511 |
| 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, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich |

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten der Taxonomie-Verordnung.

| | | BEGINN HALBJAHR | ENDE HALBJAHR |
|------------------------------------------|--------------|-----------------|---------------|
| FONDSVERMÖGEN IN EUR | | 3.686.353,58 | 3.391.674,68 |
| ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR | | | |
| Ausschütter | AT0000857511 | 55,79 | 52,79 |
| ANTEILE IM UMLAUF | | | |
| Ausschütter | AT0000857511 | 66.076,6650 | 64.245,1650 |

HYPO-INVEST

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 31. Oktober 2022

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2022 BIS 31. Oktober 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|---------------------|----------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 3.304.293,50 | 97,42 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.092.698,04 | 61,70 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 2.024.851,94 | 59,70 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWW00 | STK | 156,00 | - | - | EUR | 98,98 | 15.440,88 | 0,46 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-01 | NL0012969182 | STK | 20,00 | - | - | EUR | 1.452,60 | 29.052,00 | 0,86 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK | 1.079,00 | - | - | EUR | 28,25 | 30.481,75 | 0,90 |
| Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 351,00 | 32 | - | EUR | 132,30 | 46.437,30 | 1,37 |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1 | NL0000235190 | STK | 527,00 | - | - | EUR | 109,58 | 57.748,66 | 1,70 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 274,00 | - | - | EUR | 182,20 | 49.922,80 | 1,47 |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 | ES0109067019 | STK | 309,00 | - | - | EUR | 52,74 | 20.515,86 | 0,60 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | STK | 699,00 | - | - | EUR | 50,60 | 35.369,40 | 1,04 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | STK | 174,00 | - | - | EUR | 478,00 | 83.172,00 | 2,45 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | STK | 1.907,00 | - | - | EUR | 25,00 | 47.675,00 | 1,41 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | STK | 16.219,00 | - | - | EUR | 2,62 | 42.526,22 | 1,25 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 605,00 | - | - | EUR | 45,44 | 27.488,18 | 0,81 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 637,00 | - | - | EUR | 53,22 | 33.901,14 | 1,00 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | STK | 302,00 | - | - | EUR | 79,52 | 24.015,04 | 0,71 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 1.095,00 | - | - | EUR | 47,50 | 52.007,03 | 1,53 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | STK | 772,00 | - | - | EUR | 36,48 | 28.162,56 | 0,83 |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | STK | 426,00 | - | - | EUR | 27,00 | 11.502,00 | 0,34 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | STK | 571,00 | - | - | EUR | 50,34 | 28.744,14 | 0,85 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | STK | 126,00 | - | - | EUR | 164,65 | 20.745,90 | 0,61 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 868,00 | - | - | EUR | 35,91 | 31.169,88 | 0,92 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 2.868,00 | - | - | EUR | 19,16 | 54.962,35 | 1,62 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | STK | 6.856,00 | - | - | EUR | 4,52 | 30.982,26 | 0,91 |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | STK | 1.657,00 | - | - | EUR | 13,15 | 21.796,18 | 0,64 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | STK | 2.307,00 | - | - | EUR | 13,25 | 30.576,98 | 0,90 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | STK | 273,00 | - | - | EUR | 160,35 | 43.775,55 | 1,29 |
| Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09 | IE00BWT6H894 | STK | 136,00 | - | - | EUR | 133,90 | 18.210,40 | 0,54 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | STK | 4.594,00 | 124 | - | EUR | 10,28 | 47.203,35 | 1,39 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | STK | 923,00 | - | - | EUR | 22,94 | 21.173,62 | 0,62 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 1.083,00 | - | - | EUR | 24,64 | 26.685,12 | 0,79 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | STK | 3.685,00 | - | - | EUR | 9,95 | 36.680,49 | 1,08 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | STK | 15.225,00 | - | - | EUR | 1,93 | 29.369,03 | 0,87 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | STK | 67,00 | - | - | EUR | 463,70 | 31.067,90 | 0,92 |
| KONE Oyj Registered Shares Cl B o.N. | FI0009013403 | STK | 351,00 | - | - | EUR | 41,45 | 14.548,95 | 0,43 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 600,00 | - | - | EUR | 12,82 | 7.690,80 | 0,23 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 352,00 | - | - | EUR | 302,65 | 106.532,80 | 3,14 |
| LVMH Moët Hennessy L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK | 144,00 | - | - | EUR | 639,00 | 92.016,00 | 2,71 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 852,00 | - | - | EUR | 58,60 | 49.927,20 | 1,47 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | STK | 137,00 | - | - | EUR | 267,40 | 36.633,80 | 1,08 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 204,00 | - | - | EUR | 318,10 | 64.892,40 | 1,91 |
| Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N. | FR0000120693 | STK | 171,00 | - | - | EUR | 177,70 | 30.386,70 | 0,90 |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 | NL0013654783 | STK | 386,00 | - | - | EUR | 44,04 | 16.999,44 | 0,50 |
| SAFRAN Actions Port. EO -,20 | FR0000073272 | STK | 335,00 | - | - | EUR | 112,72 | 37.761,20 | 1,11 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 835,00 | - | - | EUR | 87,33 | 72.920,55 | 2,15 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 821,00 | - | - | EUR | 97,67 | 80.187,07 | 2,36 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 378,00 | - | - | EUR | 128,26 | 48.482,28 | 1,43 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | STK | 562,00 | - | - | EUR | 110,64 | 62.179,68 | 1,83 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 1.729,00 | - | - | EUR | 55,10 | 95.267,90 | 2,81 |
| Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO 01 | NL0015000Y2 | STK | 885,00 | - | - | EUR | 19,85 | 17.569,02 | 0,52 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 505,00 | - | - | EUR | 93,18 | 47.055,90 | 1,39 |
| Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 | FR0000127771 | STK | 885,00 | - | - | EUR | 8,28 | 7.331,34 | 0,22 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 151,00 | - | - | EUR | 129,34 | 19.530,34 | 0,58 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 374,00 | - | - | EUR | 22,40 | 8.377,60 | 0,25 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2022
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2022 BIS 31. Oktober 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR 67.846,10 | 2,00 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) | DE0001102374 | | | 70,00 | - | - | % 96,92 | 67.846,10 | 2,00 |
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR 1.211.595,46 | 35,72 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | EUR 1.211.595,46 | 35,72 |
| HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N. | AT0000857503 | ANT | | 66.151,00 | - | - | EUR 6,76 | 447.180,76 | 13,18 |
| Kathrein Sustain.Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N. | AT0000A20CF8 | ANT | | 3.873,00 | - | - | EUR 89,90 | 348.182,70 | 10,27 |
| Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N. | AT0000A1PY31 | ANT | | 4.700,00 | - | - | EUR 88,56 | 416.232,00 | 12,27 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 3.304.293,50 | 97,42 |
| Derivate | | | | | | | | EUR -24.086,36 | -0,71 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -24.086,36 | -0,71 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | EUR -24.086,36 | -0,71 |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl -20 | | | | -24.086,36 | -0,71 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 8.080,40 | 0,24 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR 8.080,40 | 0,24 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | EUR | 8.080,40 | | % | 100,00 | 8.080,40 | 0,24 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 1.392,26 | 0,04 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 278,70 | | | | 278,70 | 0,01 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 1.113,56 | | | | 1.113,56 | 0,03 |
| Forderungen gegenüber Kreditinstituten | | | | | | | | EUR 105.255,96 | 3,10 |
| Initial Margin | | | EUR | 81.169,60 | | | | 81.169,60 | 2,39 |
| Variation Margin | | | | | | | | EUR 24.086,36 | 0,71 |
| Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX | | | EUR | 24.086,36 | | | | 24.086,36 | 0,71 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -3.261,08 | -0,10 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -641,75 | | | | -641,75 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -49,61 | | | | -49,61 | 0,00 |
| Administrationsvergütung | | | EUR | -1.010,51 | | | | -1.010,51 | -0,03 |
| Fondsmanagementvergütung | | | EUR | -1.559,21 | | | | -1.559,21 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 3.391.674,68 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 52,79 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 54,90 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 64.245,1650 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 97,42 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | - 0,71 |

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Oktober 2022

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Mai 2022 BIS 31. Oktober 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
|---------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|

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.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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 und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | |
|-------------------------------|--------------|-----|----|----|
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1 | FR0014008VX5 | STK | 37 | 37 |
|-------------------------------|--------------|-----|----|----|

Andere Wertpapiere

| | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|-------|-------|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809O6 | STK | 4.470 | 4.470 |
|-------------------------|--------------|-----|-------|-------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | |
|--------------------------------------------------------|--|-----|--|--------|
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) | | EUR | | 733,76 |
|--------------------------------------------------------|--|-----|--|--------|

Hinweise:

Der Bericht per Stichtag 31. Oktober 2022 berücksichtigt die jüngsten Ereignisse nicht.

Der Ukraine-Russland Konflikt, sowie die internationalen Sanktionen haben weiterhin weitreichende Auswirkungen auf die gesamte Entwicklung der Kapitalmärkte. Die zukünftigen Auswirkungen sind aus derzeitiger Sicht nicht abschätzbar.

In einem Worst Case Szenario kann es bis hin zu einem Totalausfall einzelner Positionen kommen.

Wien, im Dezember 2022

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger