

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2023 bis 30. September 2023

für den

HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A09G30 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2AHN4 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / AT0000A09G30 / Retail Tranche Thesaurierer / AT0000A2AHN4 / 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		22.350.103,54	18.747.005,33
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A09G30	51,78	52,75
Thesaurierer (I)	AT0000A2AHN4	986,32	1.004,81
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A09G30	398.051,3600	321.133,7300
Thesaurierer (I)	AT0000A2AHN4	1.761,8800	1.798,7300

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALEN

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 30. September 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2023 BIS 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	17.386.467,00	92,74
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	16.998.799,00	90,67
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.998.799,00	90,67
3,9620 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2573331837	EUR		200,00	-	-	100,22	200.432,00	1,07
1,2500 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	EUR		200,00	200	-	98,11	196.212,00	1,05
4,3650 % ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	FR001400G0W1	EUR		200,00	200	-	100,21	200.416,00	1,07
4,1980 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2023(25)	XS2595361978	EUR		200,00	200	-	100,06	200.122,00	1,07
4,7840 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(25)	XS2485259670	EUR		500,00	-	-	101,29	506.440,00	2,70
1,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1876076040	EUR		200,00	200	-	98,93	197.862,00	1,06
4,7220 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2022(24)	XS2476266205	EUR		500,00	-	-	100,50	502.490,00	2,68
4,9340 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929634	EUR		200,00	200	-	100,23	200.466,00	1,07
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465964289	EUR		200,00	200	-	95,42	190.842,00	1,02
4,2480 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2632933631	EUR		200,00	200	-	100,28	200.550,00	1,07
4,1450 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2618508340	EUR		200,00	200	-	100,18	200.368,00	1,07
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388	EUR		500,00	-	-	99,62	498.105,00	2,66
3,8400 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2649033359	EUR		200,00	200	-	100,05	200.108,00	1,07
4,5520 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24)	XS1626933102	EUR		500,00	-	-	100,40	501.995,00	2,68
1,6250 % CaixaBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2468378059	EUR		200,00	200	-	95,36	190.714,00	1,02
4,2990 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2634071489	EUR		200,00	200	-	100,11	200.212,00	1,07
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR		200,00	200	-	96,22	192.442,00	1,03
3,8600 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(24/24)	XS2576245364	EUR		200,00	200	-	100,04	200.088,00	1,07
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423	EUR		300,00	-	-	99,71	299.118,00	1,60
4,1220 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	FR001400G0G7	EUR		200,00	-	-	100,14	200.282,00	1,07
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2078761785	EUR		200,00	200	-	94,58	189.166,00	1,01
4,1400 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.23(25)	XS2648075658	EUR		200,00	200	-	100,11	200.212,00	1,07
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A370X97	EUR		200,00	200	-	93,94	187.872,00	1,00
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069	EUR		500,00	-	-	99,39	496.965,00	2,65
4,2140 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2393855105	EUR		500,00	-	-	100,06	500.315,00	2,67
4,7220 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2441551970	EUR		500,00	-	-	100,25	501.265,00	2,67
4,9550 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2388490802	EUR		700,00	-	-	100,35	702.436,00	3,75
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2483607474	EUR		200,00	200	-	96,45	192.894,00	1,03
4,5490 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2018(25)	IT0053318178	EUR		1.000,00	-	-	100,21	1.002.080,00	5,35
4,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2544400786	EUR		200,00	200	-	99,79	199.586,00	1,06
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310	EUR		200,00	200	-	99,96	199.928,00	1,07
4,7140 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158	EUR		500,00	-	-	100,39	501.955,00	2,68
4,0370 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v. 17(24)	DE000A2GSCY9	EUR		500,00	-	-	100,24	501.200,00	2,67
2,1030 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	XS2446386356	EUR		500,00	500	-	96,53	482.665,00	2,57
4,3720 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2635167880	EUR		200,00	200	-	100,15	200.296,00	1,07
4,3020 % Nationwide Building Society EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2633055582	EUR		200,00	200	-	100,25	200.504,00	1,07
2,0000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25)	XS1875275205	EUR		200,00	200	-	98,95	197.906,00	1,06
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2584643113	EUR		200,00	200	-	98,78	197.566,00	1,05
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Prof. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653	EUR		200,00	200	-	94,14	188.286,00	1,00
4,0930 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2577030708	EUR		200,00	-	-	100,26	200.524,00	1,07
3,9250 % Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 2023(24)	XS2616008038	EUR		200,00	200	-	100,05	200.108,00	1,07
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR		500,00	-	-	99,80	499.005,00	2,66
4,6160 % Société G�n�rale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829	EUR		500,00	-	-	100,34	501.695,00	2,68
4,6250 % Swedbank AB EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2629047254	EUR		200,00	200	-	100,01	200.026,00	1,07
4,7500 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25)	XS2538445881	EUR		200,00	200	-	99,40	198.804,00	1,06
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350	EUR		200,00	200	-	98,09	196.172,00	1,05
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1898681224	EUR		500,00	-	-	99,84	499.200,00	2,66
4,1550 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS257740157	EUR		200,00	-	-	100,28	200.560,00	1,07
4,6370 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	DE000A3K5G19	EUR		500,00	-	-	100,02	500.120,00	2,67
4,6630 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	EUR		500,00	-	-	99,93	499.650,00	2,67
1,5000 % UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24)	CH0341440334	EUR		600,00	-	-	98,65	591.818,00	3,16
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	EUR		200,00	200	-	97,85	195.698,00	1,04
0,8750 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013282571	EUR		200,00	200	-	96,93	193.858,00	1,03
3,7500 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T. Notes 2023(24)	XS2626344266	EUR		200,00	200	-	99,55	199.100,00	1,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2023 BIS 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%
							des Fonds- vermögens		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	387.668,00	2,07
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	387.668,00	2,07
1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2082818951	EUR	200,00	200	-	%	94,90	189.800,00	1,01
3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25)	XS2530031546	EUR	200,00	-	-	%	98,93	197.868,00	1,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.386.467,00	92,74
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.230.445,85	6,56
Bankguthaben							EUR	1.230.445,85	6,56
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR	1.230.445,85			%	100,00	1.230.445,85	6,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	136.136,53	0,73
Zinsansprüche		EUR	136.136,53					136.136,53	0,73
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-6.044,05	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-4.383,43					-4.383,43	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-264,19					-264,19	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-150,96					-150,96	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-1.245,47					-1.245,47	-0,01
Fondsvermögen							EUR	18.747.005,33	100,00
HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER T									
Anteilwert							EUR	52,75	
Ausgabepreis							EUR	52,86	
Rücknahmepreis							EUR	52,75	
Anzahl Anteile							STK	321.133,7300	
HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER (I)									
Anteilwert							EUR	1.004,81	
Ausgabepreis							EUR	1.004,81	
Rücknahmepreis							EUR	1.004,81	
Anzahl Anteile							STK	1.798,7300	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,74
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.).

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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1747444245	EUR	0	500	
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24)	XS1989375503	EUR	0	500	
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2590 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2013(13/23)	XS0954302104	EUR	0	500	
0,7500 % Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	XS1713462585	EUR	0	500	
0,5000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871	DE000CZ40LR5	EUR	0	500	
1,5000 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1880928459	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3120 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2018(23)	XS1907118464	EUR	0	500	
3,1490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1811433983	EUR	0	500	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1872038218	EUR	0	500	
0,8750 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1799061558	EUR	0	500	
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36	EUR	0	500	
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405783983	EUR	0	500	
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR	0	200	
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	0	500	
3,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(23/28)	XS1590823859	EUR	0	500	
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413	EUR	0	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	0	500	
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379	EUR	0	500	
1,3750 % Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383	EUR	0	500	
1,2500 % Sysco Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1434170426	EUR	0	500	
0,3750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2346591113	EUR	0	500	
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZH7	EUR	0	500	

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Wien, im November 2023

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger