

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2022 bis 30. November 2022

für den

## HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Ausschütter: ISIN AT0000814975

Thesaurierer: ISIN AT0000611132

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



## ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Ausschütter / AT0000814975 Thesaurierer / AT0000611132
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
<b>ANLAGEBERATUNGSUNTERNEHMEN</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		80.180.966,89	77.380.011,25
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter	AT0000814975	93,35	90,26
Thesaurierer	AT0000611132	110,86	107,18
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter	AT0000814975	452.392,6900	449.895,7700
Thesaurierer	AT0000611132	342.321,9400	343.087,1700

## TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALEN (ART. 8 IVM ART 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 / OFFENLEGUNGSVERORDNUNG)

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische (E) und soziale (S) Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Der Mindestanteil an Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung beträgt 0 %.

Die jeweils zur Anwendung kommenden Nachhaltigkeitskriterien sind stets zum Investitionszeitpunkt erfüllt und werden laufend überwacht.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden sich auf [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) im FONDSSELEKTOR im ESG-Register des jeweiligen Investmentfonds oder auf [www.hypovbg.at](http://www.hypovbg.at).

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2022

### EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2022 BIS 30. November 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.171.086,55</b>	<b>97,15</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.871.206,00</b>	<b>46,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.871.206,00</b>	<b>46,36</b>
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342	EUR		500,00	500	-	95,36	476.795,00	0,62
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1935139995	EUR		500,00	-	-	98,22	491.085,00	0,63
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727	EUR		500,00	500	-	89,79	448.925,00	0,58
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966	EUR		1.000,00	-	-	81,68	816.800,00	1,06
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77	BE0000337460	EUR		500,00	-	-	96,18	480.910,00	0,62
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	AT0000A1TBC2	EUR		50,00	-	-	97,84	48.918,50	0,06
1,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S 915 v.18(23)	DE000C240NG4	EUR		800,00	-	-	98,44	787.488,00	1,02
2,6050 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.15(25)	DE000DB7XKG6	EUR		400,00	-	-	98,50	394.016,00	0,51
1,6250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.18(28/28)	XS1917358621	EUR		50,00	-	-	95,05	47.523,50	0,06
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR		1.600,00	-	-	90,79	1.452.640,00	1,88
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Int'l Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103	EUR		800,00	-	-	93,27	746.160,00	0,96
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	EUR		1.000,00	-	-	95,66	956.570,00	1,24
0,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(24)	XS1247736793	EUR		2.000,00	-	-	97,22	1.944.440,00	2,51
0,7500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)	DE000A185QB3	EUR		500,00	-	-	87,55	43.774,00	0,06
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959	EUR		1.500,00	-	-	94,68	1.420.155,00	1,84
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(27)	FI4000278551	EUR		500,00	500	-	91,98	459.890,00	0,59
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2018(28)	FI4000348727	EUR		1.000,00	-	-	90,23	902.340,00	1,17
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(29)	FI4000369467	EUR		1.000,00	-	-	88,40	884.040,00	1,14
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	EUR		2.500,00	2.500	-	92,83	2.320.850,00	3,00
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	EUR		1.500,00	1.500	-	91,93	1.378.935,00	1,78
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR		200,00	-	-	89,72	179.444,00	0,23
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209	EUR		50,00	-	-	79,60	39.802,00	0,05
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1861206636	EUR		800,00	750	-	90,77	726.168,00	0,94
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR		500,00	-	-	96,56	482.820,00	0,62
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR		1.500,00	-	-	93,26	1.398.825,00	1,81
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	IE00BKFCV568	EUR		700,00	-	-	91,74	642.194,00	0,83
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	IE00BKFCV899	EUR		500,00	-	-	85,12	425.575,00	0,55
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMO5JL65	EUR		1.000,00	-	-	81,51	815.110,00	1,05
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513	EUR		1.300,00	-	-	94,73	1.231.438,00	1,59
2,8750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	BE0974423569	EUR		500,00	500	-	98,60	493.000,00	0,64
5,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0454773713	EUR		50,00	-	-	104,86	52.429,00	0,07
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	XS2376820259	EUR		500,00	-	-	89,59	447.940,00	0,58
1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(23)	AT0000A105W3	EUR		1.500,00	1.500	-	99,70	1.495.455,00	1,93
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	EUR		500,00	-	-	92,89	464.455,00	0,60
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	EUR		2.000,00	-	-	89,63	1.792.580,00	2,32
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	EUR		1.500,00	-	-	84,22	1.263.300,00	1,63
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2436159847	EUR		1.600,00	1.000	-	88,85	1.421.616,00	1,84
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	EUR		50,00	-	-	90,45	45.223,00	0,06
2,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	XS2178857285	EUR		400,00	-	-	94,88	379.536,00	0,49
3,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060842975	EUR		1.000,00	-	-	100,37	1.003.740,00	1,30
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	EUR		800,00	-	-	92,26	738.096,00	0,95
1,1875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2019(29)	SI0002103842	EUR		700,00	-	-	90,66	634.620,00	0,82
1,1250 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	FR0013311503	EUR		1.000,00	-	-	95,26	952.550,00	1,23
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275	EUR		1.000,00	-	-	93,06	930.640,00	1,20
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	DE000A282QP7	EUR		1.500,00	700	-	87,49	1.312.395,00	1,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.218.708,00</b>	<b>1,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.218.708,00</b>	<b>1,57</b>
0,6500 % Credit Suisse Group AG EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	CH0494734418	EUR		600,00	-	-	66,79	400.758,00	0,52
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	XS2383901761	EUR		1.000,00	-	-	81,80	817.950,00	1,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2022**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2022 BIS 30. November 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>38.081.172,55</b>	<b>49,21</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.462.966,08</b>	<b>9,64</b>
Hypo VORA.EO ANLEI.KURZLÄUFER Inhaber-Anteile (I) T o.N.	AT0000A2AHN4	ANT		1.000,00	-	-	EUR 976,85	976.850,00	1,26
HYPO VORARLBERG AKT.VAL.MOMent Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A2AKU3	ANT		2.970,00	-	-	EUR 1.075,13	3.193.136,10	4,13
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V6K5	ANT		118,00	-	-	EUR 27.906,61	3.292.979,98	4,26
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>30.618.206,47</b>	<b>39,57</b>
AIS-Am.MSCI World Cl.Trans.CTB Act.Nom.Uc.ETF DR EUR o.N.	LU1602144229	ANT		8.000,00	-	-	EUR 349,00	2.792.000,00	3,61
AIS-AM.WORLD SRI PAB Act.Nom. UCITS ETF DR (C)o.N.	LU1861134382	ANT		31.000,00	-	-	EUR 77,31	2.396.455,00	3,10
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYXJD069	ANT		360.000,00	-	-	EUR 8,88	3.196.800,00	4,13
L.Franc.LUX-Infll.P.Carb.Imp.GI Actions Nom. Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1523323605	ANT		1.900,00	-	-	EUR 1.518,34	2.884.846,00	3,73
Steyler Fair Invest - Equities Inhaber-Anteile I	DE000A1JUVM6	ANT		19.000,00	-	-	EUR 82,87	1.574.530,00	2,03
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT		88.000,00	-	-	EUR 28,62	2.518.120,00	3,25
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT		115.000,00	-	-	EUR 28,25	3.248.750,00	4,20
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Anteile Track Priv.Cap oN	LU1291103171	ANT		14.000,00	-	2.000	USD 225,30	3.063.830,99	3,96
iShs4-MSCI Wo.Va.F.E.UCITS ETF Reg.Shares USD Acc. o.N	IE000H1H16W5	ANT		300.000,00	-	-	USD 4,66	1.357.940,75	1,75
JPM ETFS-Crb.Tms.GI Eq(CTB)UE Reg.Shs USD Acc.oN	IE00BMDWY292	ANT		97.000,00	-	-	USD 29,37	2.767.444,39	3,58
SSgA Lux-SS.Wo.ESG Sc.In.Eq.Fd Registered Shares I o.N.	LU1159234712	ANT		100.000,82	-	-	USD 18,72	1.818.509,25	2,35
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674332	ANT		135.000,00	-	-	USD 22,87	2.998.980,09	3,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.171.086,55</b>	<b>97,15</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.138.690,97</b>	<b>2,76</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.138.690,97</b>	<b>2,76</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		2.138.690,97			% 100,00	2.138.690,97	2,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>136.896,36</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche		EUR		136.896,36				136.896,36	0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-66.662,63</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-59.663,43				-59.663,43	-0,08
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.125,39				-1.125,39	0,00
Lagerstellenkosten		EUR		-643,08				-643,08	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-5.230,73				-5.230,73	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>77.380.011,25</b>	<b>100,00</b>
<b>HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL A</b>									
Anteilwert							EUR	90,26	
Ausgabepreis							EUR	93,42	
Rücknahmepreis							EUR	90,26	
Anzahl Anteile							STK	449.895,7700	
<b>HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL T</b>									
Anteilwert							EUR	107,18	
Ausgabepreis							EUR	110,93	
Rücknahmepreis							EUR	107,18	
Anzahl Anteile							STK	343.087,1700	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,15</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-</b>
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2022**  
**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2022 BIS 30. November 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.11.2022	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.  
 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)**

USD	(USD)	per 30.11.2022 1,0295000 = 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 und Gesamtrendite-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
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	FR0012688208	EUR	0	1.000	
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2397372850	EUR	0	800	
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856	EUR	0	50	
1,7500 % Hessen, Land Schatzanw. S.1304 v.2013(2023)	DE000A1RQBC0	EUR	0	500	
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043	EUR	0	600	
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24)	XS1564325550	EUR	0	1.900	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	XS2346124410	EUR	0	800	
0,1250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(23) Reihe 1407	DE000NRW0JF6	EUR	0	1.000	
0,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	DK0030484548	EUR	0	1.000	
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282	EUR	0	600	
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	XS2161992198	EUR	0	300	
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013128584	EUR	0	1.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4	EUR	0	800	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	0	200.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Wien, im Jänner 2023**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger