

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022

für den

## HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Ausschütter: ISIN AT0000A19X78

Thesaurierer: ISIN AT0000A19X86

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A19X78



AT0000A19X86

## ANGABEN ZUM HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL

### ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A19X78

Thesaurierer / AT0000A19X86

### 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
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		60.799.158,86	63.274.994,33
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter	AT0000A19X78	135,47	132,69
Thesaurierer	AT0000A19X86	136,21	133,42
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter	AT0000A19X78	99.864,8000	98.068,8000
Thesaurierer	AT0000A19X86	347.030,0500	376.734,1000

## 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. Die ökologischen oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung, aber auch Governance-Merkmale wurden vollinhaltlich durch Einhaltung der MASTERINVEST-Strategie für Nachhaltigkeitsrisiken <https://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise> und durch Beachtung sämtlicher Kriterien, wie sie für diesen Fonds im Prospekt, Punkt 1.12 beschrieben sind, erfüllt.

Dieser Fonds berücksichtigt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Anlageprozess. Zur Beurteilung, ob ein Unternehmen diesen Nachhaltigkeitskriterien entspricht, arbeitet der Anlageberater mit Sustainalytics, einem global renommierten Anbieter von ESG-Daten, zusammen.

Der Investmentfonds berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen ESG-Indikatoren insofern, dass zumindest 80 % der Zielfonds (Investmentfonds, ETFs), in die investiert wird, eine Klassifizierung gem. Artikel 8 (berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale) oder Artikel 9 (strebt nachhaltige Investition an) der Verordnung (EU) 2019/2088 aufweisen müssen.

Bei der Herleitung des Investmentuniversums für Einzeltitel werden Unternehmen auf Negativkriterien („verhindern“) in Form von Ausschlusskriterien, bemessen an Umsatzschwellen (z.B. im Bereich Rüstung, Gentechnik, fossile Brennstoffe, etc.) als auch auf Qualitätskriterien („fördern“) in Form eines Best-In-Class-Ansatzes mit einem internen Klassifizierungssystem (von A bis E, wobei in D und E klassifizierte Unternehmen nicht investiert wird) untersucht. Des Weiteren erfolgt ein normbasiertes Screening der Unternehmen zur Überprüfung der Konformität mit bestimmten internationalen Standards und Normen wie z.B. UN Global Compact (es wird nicht in Unternehmen investiert, die gegen derartige Normen verstoßen). Ergänzend werden Staatsanleihen nach einem ESG-Risiko-System klassifiziert, um Staaten mit einer zu schlechten Bewertung auszuschließen.

Die jeweils zur Anwendung kommenden Nachhaltigkeitskriterien sind stets zum Investitionszeitpunkt erfüllt und werden laufend überwacht. Dabei agiert die Hypo Vorarlberg Bank AG als Anlageberater und ist verantwortlich für Anlagestrategie und -vorschlag, Definition der ESG-Kriterien und periodisches Reporting und Monitoring. Die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH ist in ihrer Funktion als Risiko- und Fondsmanager verantwortlich für die effektive Umsetzung, Überwachung der ESG-Kriterien und Mitwirkungspolitik.

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

Ergänzende Informationen zum ESG-Investmentansatz finden sie auf unserer Homepage unter:

<https://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor/HYPO-VORARLBERG-MULTI-ASSET-GLOBAL-A#sect4>

### **Verpflichtende Angaben gemäß Art. 6 VO (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung):**

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. OKTOBER 2021 BIS 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>4.735.476,00</b>	<b>7,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.492.490,00</b>	<b>2,36</b>
0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN 2018(23)	XS1756434194	EUR	500	0	0	%	100,220	501.100,00	0,79
0,3460 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36	EUR	500	0	0	%	100,714	503.570,00	0,80
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103	EUR	500	500	0	%	97,564	487.820,00	0,77
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>		<b>3.242.986,00</b>	<b>5,13</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	119.800	16.000	0	EUR	27,070	3.242.986,00	5,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>459.535,00</b>	<b>0,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>459.535,00</b>	<b>0,73</b>
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-FLR Non-Pref.MTN 21(28/29)	XS2383901761	EUR	500	500	0	%	91,907	459.535,00	0,73
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>56.923.084,40</b>	<b>89,96</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>56.923.084,40</b>	<b>89,96</b>
AIS-AM.WORLD SRI PAB Act.Nom. UCITS ETF DR (C)o.N.	LU1861134382	ANT	35.540	0	0	EUR	83,949	2.983.547,46	4,72
AIS-AMUND.IDX MSCI EMU SRI PAB Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787635	ANT	22.400	8.500	0	EUR	71,190	1.594.656,00	2,52
AIS-Amundi INDEX MSCI USA SRI Act. Nom. DR AH EUR Acc. oN	LU1861136247	ANT	15.100	6.700	0	EUR	93,540	1.412.454,00	2,23
B.PE-JPM ESG EMU-Staat.IG 3-5Y Act. Nom. Tr.Pr. EUR Dis. oN	LU2008763000	ANT	37.000	18.000	3.000	EUR	94,256	3.487.472,00	5,51
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI Fo.Fr. Nam.-Ant. Track Priv. Cap. o.N	LU1859444843	ANT	26.200	4.300	0	EUR	101,366	2.655.799,68	4,20
BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.3-5Y Namens-Ant. Tr.Priv.Dis.EUR oN	LU2008761137	ANT	22.600	3.100	0	EUR	95,062	2.148.389,90	3,40
Deka MSCI Germ.Ci.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL540	ANT	11.200	0	0	EUR	12,052	134.982,40	0,21
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062	ANT	9.080	21.265	12.185	EUR	135,630	1.231.520,40	1,95
HI-Sustain.High Yield Def.Fds Inhaber-Anteile	DE000A2N69D8	ANT	6.300	0	10.000	EUR	46,980	295.974,00	0,47
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	567.950	90.950	0	EUR	4,949	2.811.011,73	4,44
LBBW Nachhaltigkeit Aktien Inhaber-Anteile I	DE000A0JM0Q6	ANT	3.600	1.000	0	EUR	155,480	559.728,00	0,88
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	ANT	43.000	5.000	12.600	EUR	38,580	1.658.940,00	2,62
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class FH EUR o.N.	LU0792910563	ANT	10.560	0	2.000	EUR	156,230	1.649.788,80	2,61
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832	ANT	10.610	2.300	0	EUR	71,330	756.811,30	1,20

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675	ANT	4.100	0	2.800	EUR	107,800	441.980,00	0,70
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	110.000	0	23.000	EUR	30,535	3.358.850,00	5,31
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	18.600	900	3.000	EUR	147,625	2.745.825,00	4,34
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. IT USD Acc. oN	LU1997245250	ANT	200	0	330	USD	1.590,820	285.990,11	0,45
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Anteile Track Priv.Cap oN	LU1291103171	ANT	10.180	0	0	USD	259,837	2.377.657,27	3,76
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BGL86Z12	ANT	488.000	281.000	0	USD	7,172	3.146.009,89	4,97
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17	ANT	118.000	34.000	0	USD	6,755	716.485,39	1,13
iShs4-MSCI Wo.Va.F.E.UCITS ETF Reg.Shares USD Acc. o.N	IE000H1H16W5	ANT	420.000	420.000	0	USD	5,037	1.901.571,24	3,01
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883	ANT	411.400	411.400	0	USD	8,680	3.209.844,49	5,07
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKPSFD61	ANT	255.000	30.000	0	USD	5,833	1.336.956,40	2,11
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	199.000	0	0	USD	13,340	2.386.211,24	3,77
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Acc. o.N	IE00BKTLJC87	ANT	520.380	294.980	0	USD	6,914	3.234.074,00	5,11
Salar Fund PLC Reg. Shares E1 Acc. USD o.N.	IE00B50W0L11	ANT	20.400	5.500	0	USD	162,660	2.982.709,21	4,71
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	12.300	0	0	USD	188,740	2.086.743,37	3,30
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674332	ANT	137.000	0	45.734	USD	27,050	3.331.101,12	5,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>62.118.095,40</b>	<b>98,17</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>1.222.198,51</b>	<b>1,93</b>
Guthaben in Fondswährung		EUR	958.055,54					958.055,54	1,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	293.859,05					264.142,97	0,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>2.593,62</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche		EUR	2.593,62					2.593,62	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-67.893,20</b>	<b>-0,11</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-757,96					-757,96	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-12.225,62					-12.225,62	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.319,94					-1.319,94	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-791,97					-791,97	0,00
Fondsmanagementvergütung		EUR	-52.797,71					-52.797,71	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>63.274.994,33</b>	<b>100,00</b>

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	----------------------	-----	------	--------------------	-----------------------------------

#### HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL A

Anteilwert						EUR		132,69	
Ausgabepreis						EUR		138,00	
Anzahl Anteile						STK		98.068,80	

#### HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL T

Anteilwert						EUR		133,42	
Ausgabepreis						EUR		138,76	
Anzahl Anteile						STK		376.734,10	

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**98,17**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,00**

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

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich 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.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2022

USD

1,1125000 = 1 EUR (EUR)

**Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
XS1843449809	0,5710 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-FLR Notes 2018(22) Reg.S	EUR	0	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
XS1621087359	0,0000 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	EUR	0	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
IE00BYZK4776	iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	ANT	80.500	242.400	
IE00B1FZS681	iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	7.500	
IE00B4WXJG34	iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	12.900	
IE00B4613386	SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Registered Shares (Dist)o.N.	ANT	0	43.200	
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Gl.Ag.Bd U.ETF Reg. Shares (Dist.) o.N.	ANT	0	56.300	
LU1169830103	UBS(L)FS MSCI CH 20/35 UC. ETF Namens-Ant.H-EUR A Acc. o.N.	ANT	0	23.395	
IE00B9MRHC27	Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	ANT	0	5.507	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500, STXE 50 PR.EUR)					
		EUR			9.202,77

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

**Hinweis:**

Der Halbjahresbericht per Stichtag 31.03.2022 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 Mai 2022

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**  
Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger