

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2022 bis 30. September 2022

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		30.568.941,52	27.814.943,13
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A09G30	51,95	51,30
Thesaurierer (I)	AT0000A2AHN4	989,70	976,56
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A09G30	556.093,0800	509.950,6500
Thesaurierer (I)	AT0000A2AHN4	1.696,6900	1.696,6900

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.

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.

Kommen Zielfonds zum Einsatz, berücksichtigen diese ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 oder Artikel 9 der VO (EU) Nr. 2019/2088.

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 im FONDSSELEKTOR im

Nachhaltigkeitsregister des jeweiligen Investmentfonds oder auf www.hypovbg.at.

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

www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor/HYPO-VORARLBERG-EURO-ANLEIHEN-KURZLAUFER-R-T#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 30. September 2022

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 30. September 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	26.951.861,00	96,90
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	25.761.188,00	92,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.761.188,00	92,62
2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1346254573	EUR		500,00	-	-	99,77	498.830,00	1,79
1,5000 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799975765	EUR		500,00	500	500	99,51	497.530,00	1,79
1,6130 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2018(23)	XS1907118464	EUR		500,00	-	-	100,48	502.405,00	1,81
1,4930 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(25)	XS2485259670	EUR		500,00	500	-	100,85	504.250,00	1,81
1,2520 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2022(24)	XS2476266205	EUR		1.000,00	1.000	-	100,96	1.009.620,00	3,63
0,8450 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	XS1811433983	EUR		500,00	-	-	100,09	500.425,00	1,80
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1872038218	EUR		500,00	-	-	98,20	490.995,00	1,77
0,6250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23)	XS1716820029	EUR		500,00	-	-	99,75	498.735,00	1,79
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR		500,00	3.500	3.000	100,45	502.270,00	1,81
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Notes 2018(23)	XS1747444245	EUR		500,00	500	-	98,32	491.595,00	1,77
2,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2015(22/27)	FR0013063385	EUR		500,00	-	-	99,97	499.865,00	1,80
1,1010 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	XS2481287394	EUR		200,00	200	-	100,34	200.686,00	0,72
0,5000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871	DE000C240LR5	EUR		500,00	-	-	97,48	487.385,00	1,75
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423	EUR		300,00	-	-	98,61	295.830,00	1,06
1,0020 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635	EUR		1.000,00	-	-	96,01	960.070,00	3,45
0,8750 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1799061558	EUR		500,00	-	-	98,65	493.270,00	1,77
1,1120 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36	EUR		500,00	-	-	100,32	501.580,00	1,80
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405783983	EUR		500,00	500	-	98,73	493.655,00	1,77
3,1250 % Etelsat S.A. EO-Notes 2012(22)	FR0011339746	EUR		500,00	-	-	99,96	499.820,00	1,80
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069	EUR		500,00	-	-	96,86	484.315,00	1,74
0,0100 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2383355105	EUR		500,00	-	-	98,13	490.670,00	1,76
1,2690 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2441551970	EUR		500,00	500	-	99,76	498.795,00	1,79
2,1200 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2388490802	EUR		700,00	-	-	99,34	695.408,00	2,50
2,6250 % Immofinanz AG EO-Notes 2019(19/23)	XS1935128956	EUR		200,00	-	-	99,36	198.720,00	0,71
3,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(23/28)	XS1590823859	EUR		500,00	-	-	99,20	496.015,00	1,78
2,0880 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2018(25)	IT0005331878	EUR		1.000,00	-	-	99,76	997.590,00	3,59
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24)	XS2015231413	EUR		500,00	-	-	98,03	490.125,00	1,76
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR		500,00	-	-	98,89	494.465,00	1,78
1,8460 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158	EUR		500,00	-	-	100,82	504.075,00	1,81
0,2550 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSSCY9	EUR		500,00	-	-	100,31	501.545,00	1,80
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24)	XS1989375503	EUR		500,00	-	-	97,80	488.990,00	1,76
1,4580 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2022(25)	XS2485554088	EUR		1.000,00	1.000	-	100,10	1.000.960,00	3,60
0,8750 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1842961440	EUR		500,00	500	-	98,80	493.975,00	1,78
2,0030 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976	EUR		500,00	-	-	100,09	500.460,00	1,80
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR		500,00	-	-	96,63	483.170,00	1,74
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR		500,00	-	-	99,03	495.170,00	1,78
1,1910 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829	EUR		500,00	-	-	100,82	504.080,00	1,81
0,7500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1693281534	EUR		1.000,00	-	-	100,00	1.000.000,00	3,60
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379	EUR		500,00	-	-	100,28	501.415,00	1,80
1,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	XS1782803503	EUR		500,00	-	-	98,99	494.870,00	1,78
1,5000 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1880928459	EUR		500,00	-	-	96,82	484.085,00	1,74
1,3750 % Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383	EUR		500,00	-	-	98,17	490.870,00	1,76
1,2500 % Sysco Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1434170426	EUR		500,00	-	-	98,48	492.385,00	1,77
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	EUR		500,00	-	-	97,89	489.460,00	1,76
1,1890 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	DE000A3K5G19	EUR		500,00	500	-	99,68	498.395,00	1,79
1,5000 % UBS Group AG EO-Notes 2016(23/24)	CH0341440334	EUR		600,00	-	-	97,32	583.914,00	2,10
0,3750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2346591113	EUR		500,00	-	-	97,50	487.485,00	1,75
0,8750 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	DE000A192ZHT	EUR		500,00	-	-	98,17	490.865,00	1,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.190.673,00	4,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.190.673,00	4,28
3,2590 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2013(13/23)	XS0954302104	EUR		500,00	-	-	100,28	501.390,00	1,80
0,7500 % Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	XS1713462585	EUR		500,00	-	-	97,82	489.085,00	1,76
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR		200,00	-	-	100,10	200.198,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.951.861,00	96,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2022
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2022 BIS 30. September 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	737.645,48	2,65	
Bankguthaben							EUR	737.645,48	2,65	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	737.645,48			%	100,00	737.645,48	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	134.817,06	0,48	
Zinsansprüche			EUR	134.817,06				134.817,06	0,48	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.380,41	-0,03	
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.826,31				-6.826,31	-0,02	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-406,25				-406,25	0,00	
Lagerstellenkosten			EUR	-232,15				-232,15	0,00	
Administrationsvergütung			EUR	-1.915,70				-1.915,70	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	27.814.943,13	100,00	
HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER T										
Anteilwert							EUR	51,30		
Ausgabepreis							EUR	51,40		
Rücknahmepreis							EUR	51,30		
Anzahl Anteile							STK	509.950,6500		
HYPO VORARLBERG EURO ANLEIHEN KURZLÄUFER (I)										
Anteilwert							EUR	976,56		
Ausgabepreis							EUR	976,56		
Rücknahmepreis							EUR	976,56		
Anzahl Anteile							STK	1.696,6900		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,90	
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.

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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953564191	EUR	500	500	
0,2840 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2	EUR	0	500	
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(22)	IT0005440679	EUR	1.500	1.500	
2,1200 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 2021(24)	DK0030486246	EUR	0	500	
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR	0	500	
0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114	EUR	0	500	
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	EUR	500	500	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	XS1405781425	EUR	0	700	
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(22/23)	XS2193960668	EUR	0	500	
1,0580 % mBank S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1876097715	EUR	0	500	

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

Hinweise:

Der Bericht per Stichtag 30. September 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.

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

Wien, im November 2022

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger