



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2025 bis 30. September 2025

für den

HYPO Rendite Plus

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A0JP56

Thesaurierer: ISIN AT0000633078

Vollthesaurierer: ISIN AT0000633086 ¹

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0JP56



AT0000633078

ANGABEN ZUM HYPO RENDITE PLUS

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000A0JP56 Thesaurierer / AT0000633078 Vollthesaurierer / AT0000633086 ¹
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	HYPO TIROL BANK AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, Österreich

Bei dem Fonds handelt es sich gemäß VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) um einen Artikel 6 Fonds.

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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		11.170.893,16	11.856.489,99
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000A0JP56	11,75	11,86
Thesaurierer	AT0000633078	13,22	13,52
Vollthesaurierer	AT0000633086 ¹	15,09	0,00
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000A0JP56	412.827,5800	467.733,7100
Thesaurierer	AT0000633078	212.022,7300	466.488,5000
Vollthesaurierer	AT0000633086 ¹	233.210,0000	0,0000

¹ Anteilklassenzusammenlegung der Tranche AT0000633086 (VT) mit Tranche AT0000633078 (T) mit 02.06.2025 (per NAV 30.05.2025)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR	11.331.016,63	95,67
Börsennotierte Wertpapiere								EUR	8.620.717,63	72,71
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.620.717,63	72,71
0,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2055104785	EUR		400	-	-	91,55	366.212,00	3,09	
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	XS2823825802	EUR		250	-	-	101,22	253.037,50	2,13	
3,8750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(36)	FR001400NDS8	EUR		300	-	-	101,79	305.367,00	2,58	
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	EUR		400	-	-	90,95	363.780,00	3,07	
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677	EUR		400	-	-	95,43	381.720,00	3,22	
5,6250 % ENEL S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0306646042	EUR		250	-	-	105,52	263.802,50	2,22	
3,8750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400MF86	EUR		200	-	-	102,82	205.640,00	1,73	
3,1250 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(28)	AT0000A328N4	EUR		700	-	-	101,13	707.924,00	5,97	
3,2500 % HYPO TIROL BANK AG EO-Off. M.-T. Pfandbr.2024(29)	AT0000A3AWD2	EUR		500	-	-	101,54	507.705,00	4,28	
3,0000 % KELAG-Kärntner Elektrizität AG EO-Medium-Term Notes 2014(26)	AT0000A17Z80	EUR		200	-	300	100,41	200.818,00	1,69	
1,1250 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2309428113	EUR		250	-	-	87,79	219.485,00	1,85	
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	XS2321526480	EUR		500	-	-	88,03	440.155,00	3,71	
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982	EUR		500	-	-	92,11	460.545,00	3,88	
1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 19(19/29)	XS2051788219	EUR		200	-	-	92,47	184.936,00	1,56	
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	AT0000A1K9F1	EUR		200	-	400	69,25	138.498,00	1,17	
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3004031822	EUR		300	300	-	100,33	300.999,00	2,54	
3,6250 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3076190324	EUR		200	200	-	100,26	200.518,00	1,69	
2,1240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2027596530	EUR		350	-	-	85,47	299.155,50	2,52	
3,3750 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 25(25/32)	XS3003424341	EUR		300	300	-	99,86	299.586,00	2,53	
1,8750 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(34)	XS1588061777	EUR		300	300	-	87,68	263.028,00	2,22	
2,1000 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2485152362	EUR		500	-	-	99,62	498.100,00	4,20	
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	EUR		400	-	-	81,34	325.352,00	2,74	
0,5000 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2320453884	EUR		400	-	-	87,07	348.260,00	2,94	
1,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/33)	DE000A3E5MJ2	EUR		200	-	-	82,30	164.608,00	1,39	
6,1250 % AEGON Ltd. LS-Medium-Term Notes 1999(31)	XS0105290349	GBP		250	250	-	105,61	302.572,77	2,55	
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK		2.500	-	-	99,09	211.334,71	1,78	
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598	NOK		5.000	-	-	95,56	407.578,65	3,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.710.299,00	22,86
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.710.299,00	22,86
4,6250 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(35/56)	BE6363767821	EUR		200	200	-	102,10	204.206,00	1,72	
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405616312	EUR		250	-	-	99,70	249.247,50	2,10	
3,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2776512035	EUR		250	-	-	100,52	251.295,00	2,12	
5,0000 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2025(25/32)	XS3183159733	EUR		300	300	-	98,92	296.748,00	2,50	
4,4899 % Mexiko EO-Notes 2024(24/32)	XS2754067242	EUR		250	250	-	103,07	257.685,00	2,17	
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618	EUR		250	-	-	103,29	258.220,00	2,18	
0,6320 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2066392452	EUR		250	-	-	91,65	229.132,50	1,93	
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905	EUR		500	-	-	99,90	499.500,00	4,21	
1,1250 % Vicinity Centres Re Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2071382662	EUR		500	-	-	92,85	464.265,00	3,92	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.331.016,63	95,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	396.642,88	3,35
Bankguthaben								EUR	396.642,88	3,35
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		337.947,86			100,00	337.947,86	2,85	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		231.347,32			100,00	19.735,49	0,17	
Hypo Vorarlberg Bank AG		SEK		226.967,52			100,00	20.540,23	0,17	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	16.072,68		%	100,00	18.419,30	0,16	
								EUR	134.871,52	1,14
Zinsansprüche			EUR	134.871,52				134.871,52	1,14	
								EUR	-6.041,04	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.939,17				-4.939,17	-0,04	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-217,76				-217,76	0,00	
Depotgebühren			EUR	-118,54				-118,54	0,00	
Administrationsvergütung			EUR	-765,57				-765,57	-0,01	
								EUR	11.856.489,99	100,00
Fondsvermögen										
HYPO Rendite Plus T										
Anteilwert							EUR	13,52		
Ausgabepreis							EUR	13,52		
Rücknahmepreis							EUR	13,52		
Anzahl Anteile							STK	466.488,5000		
HYPO Rendite Plus A										
Anteilwert							EUR	11,86		
Ausgabepreis							EUR	11,86		
Rücknahmepreis							EUR	11,86		
Anzahl Anteile							STK	467.733,7100		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,57	
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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000 = 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000 = 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000 = 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 (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamterlöse-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					
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	0	200	
2,5000 % CPI Europe AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478	EUR	0	100	
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2237434472	EUR	0	200	
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2025(37)	XS2997390153	EUR	0	250	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750 % Altareit S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346814	EUR	0	300	
1,7500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2018(25)	XS1810775145	EUR	0	150	

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

Wien, im Oktober 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger