

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2025 bis 30. September 2025

für den

Faktorstrategie Anleihen Global

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNZ4 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A3GRL2 (Institutionelle Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1VNY7 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A1VNZ4



AT0000A3GRL2



AT0000A1VNY7

ANGABEN ZUM FAKTORSTRATEGIE ANLEIHEN GLOBAL

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A1VNZ4 / Retail Tranche

Ausschütter / AT0000A3GRL2 / Institutionelle Tranche

Thesaurierer / AT0000A1VNY7 / 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

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		110.324.628,41	136.527.562,27
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNZ4	9,79	9,98
Ausschütter (I)	AT0000A3GRL2	10.006,93	10.163,35
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNY7	9.999,59	10.208,82
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A1VNZ4	130.067,1400	123.005,4300
Ausschütter (I)	AT0000A3GRL2	1.079,2800	1.092,4700
Thesaurierer (I)	AT0000A1VNY7	9.825,4400	12.165,5800

INFORMATIONEN ZU ZWISCHENAUSSCHÜTTUNGEN

Ab 20.11.2025 findet für die Tranche AT0000A3GRL2 eine Zwischenausschüttung statt.

Die Steuerdaten des Investmentfonds finden Sie auf der OeKB-Homepage my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f.

Faktorstrategie Anleihen Global

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
 office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

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 Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	134.252.020,86	98,33
Investmentanteile							EUR	134.252.020,86	98,33
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	134.252.020,86	98,33
AIS-Amundi EUR F.R.Corp.Bd ESG Nam.-Ant.UCITS ETF DR-EUR C oN	LU1681041114	ANT	84.500	8.000	-	EUR	110,58	9.343.908,60	6,84
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91	ANT	137.500	137.500	-	EUR	115,31	15.855.125,00	11,61
iShsIII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	ANT	138.995	25.250	-	EUR	162,59	22.599.197,05	16,55
iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJG34	ANT	124.301	12.750	7.500	EUR	145,15	18.042.290,15	13,22
MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650489385	ANT	67.250	16.750	34.000	EUR	199,52	13.417.383,75	9,83
SSEElI-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	220.000	220.000	-	EUR	45,47	10.003.620,00	7,33
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755	ANT	64.400	11.000	-	EUR	210,73	13.571.012,00	9,94
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	ANT	77.225	7.750	5.000	EUR	234,36	18.098.451,00	13,26
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	93.296	15.250	-	USD	92,24	7.324.557,87	5,36
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Registered Shares (Dist)o.N.	IE00B4613386	ANT	120.700	35.500	-	USD	58,37	5.996.475,44	4,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	134.252.020,86	98,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.283.083,34	1,67
Bankguthaben							EUR	2.283.083,34	1,67
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		1.511.777,82		%	100,00	1.511.777,82	1,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		906.206,86		%	100,00	771.305,52	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.956,32	0,01
Zinsansprüche		EUR		8.956,32				8.956,32	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.498,25	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-12.266,37				-12.266,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR		-2.866,76				-2.866,76	0,00
Depotgebühren		EUR		-1.365,12				-1.365,12	0,00
Fondsvermögen							EUR	136.527.562,27	100,00
Faktorstrategie Anleihen Global (R) (T)									
Anteilwert							EUR	9,98	
Ausgabepreis							EUR	9,98	
Rücknahmepreis							EUR	9,98	
Anzahl Anteile							STK	123.005,4300	
Faktorstrategie Anleihen Global (I) (T)									
Anteilwert							EUR	10.208,82	
Ausgabepreis							EUR	10.208,82	
Rücknahmepreis							EUR	10.208,82	
Anzahl Anteile							STK	12.165,5800	

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 Fonds- vermögens
Faktorstrategie Anleihen Global (I) (A)									
Anteilwert							EUR	10.163,35	
Ausgabepreis							EUR	10.163,35	
Rücknahmepreis							EUR	10.163,35	
Anzahl Anteile							STK	1.092.4700	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,33
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)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2025 1,1749000 = 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 Gesamttrendite-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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Am.USD FL.Rate Corp.Bd ESG Nam.-Ant.U.ETF DR H EUR o.N.	LU1681041031	ANT	0	169.250	
---	--------------	-----	---	---------	--

Wien, im Oktober 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger