

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

für den

Kathrein Bond Select

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000736384 (Retail Tranche)
Thesaurierer: ISIN AT0000A11418 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien



AT0000736384



AT0000A11418

ANGABEN ZUM KATHREIN BOND SELECT

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000736384 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A11418 / 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

Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		10.415.574,73	7.241.626,05
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000736384	87,79	75,10
Thesaurierer (I)	AT0000A11418	12.463,40	10.671,48
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000736384	72.217,9133	56.923,3121
Thesaurierer (I)	AT0000A11418	327,0000	278,0000

Kathrein Bond Select

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 31. MAI 2022, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN

IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. DEZEMBER 2021 BIS 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsennotierte Wertpapiere						EUR	4.845.098,96	66,91
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	4.845.098,96	66,91
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD	60	60	0 %	96,807	42.879,23	0,59
1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CH0127181177	CHF	40	40	0 %	102,479	39.933,37	0,55
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR	173	0	0 %	78,344	135.535,12	1,87
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR	100	100	0 %	85,888	85.888,00	1,19
2,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2462468740	EUR	100	100	0 %	92,458	92.458,00	1,28
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR	150	0	0 %	92,428	138.642,00	1,91
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256	EUR	100	100	0 %	85,586	85.586,00	1,18
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	150	0	0 %	77,014	115.521,00	1,60
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR	100	100	0 %	91,241	91.241,00	1,26
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	60	60	0 %	109,268	75.196,27	1,04
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	100	0	0 %	86,894	86.894,00	1,20
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007Q96	EUR	100	200	100 %	86,732	86.732,00	1,20
2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3	EUR	150	0	0 %	91,588	137.382,00	1,90
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	173	0	0 %	92,280	159.644,40	2,20
0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343114687	EUR	100	100	100 %	82,071	82.071,00	1,13
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	100	0	0 %	91,484	91.484,00	1,26
1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2034629134	EUR	100	0	0 %	85,576	85.576,00	1,18
2,1250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1956027947	EUR	50	0	100 %	88,123	44.061,50	0,61
3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4	XS1554373834	EUR	80	0	0 %	96,895	77.516,00	1,07
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	EUR	150	0	0 %	93,348	140.022,00	1,93
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2156244043	EUR	100	100	0 %	101,173	101.173,00	1,40
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2342058117	EUR	100	100	0 %	85,367	85.367,00	1,18
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	100	0	0 %	78,618	78.618,00	1,09
3,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	XS1040508241	EUR	100	100	0 %	101,596	101.596,00	1,40
1,3000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2017(28)	IT0005246134	EUR	60	60	0 %	107,403	73.243,91	1,01
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	173	0	0 %	93,301	161.410,73	2,23
2,6250 % JCDcaux S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	100	0	0 %	96,296	96.296,00	1,33
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	100	0	0 %	83,132	83.132,00	1,15
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	EUR	173	0	0 %	91,444	158.198,12	2,18
0,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	100	100	0 %	88,719	88.719,00	1,23
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	100	0	0 %	91,514	91.514,00	1,26
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	100	0	0 %	85,395	85.395,00	1,18
1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	XS2434710872	EUR	100	100	0 %	85,604	85.604,00	1,18
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	173	0	0 %	92,361	159.784,53	2,21

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036	EUR	150	0	0 %	10,801	16.201,50	0,22
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	173	0	0 %	99,634	172.366,82	2,38
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	173	0	0 %	80,590	139.420,70	1,93
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310	EUR	100	100	0 %	87,948	87.948,00	1,21
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2	EUR	60	60	0 %	109,256	74.359,42	1,03
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	EUR	150	0	0 %	85,568	128.352,00	1,77
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395	EUR	100	100	0 %	101,338	101.338,00	1,40
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	100	0	0 %	84,067	84.067,00	1,16
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2058557260	EUR	108	0	0 %	78,019	84.260,52	1,16
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	180	180	0 %	90,715	163.287,00	2,25
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	EUR	100	100	0 %	91,290	91.290,00	1,26
0,7500 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2036242803	GBP	40	40	0 %	96,874	45.603,86	0,63
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	410	410	0 %	101,281	41.242,29	0,57
3,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/46)	US071813BP32	USD	96	0	0 %	80,626	72.263,06	1,00
3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US120568AX84	USD	140	0	40 %	97,425	127.341,05	1,76
3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS	XS2124187571	USD	260	0	0 %	29,432	71.443,56	0,99

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.176.300,92 30,05

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.176.300,92 30,05

1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	XS1191877452	EUR	100	100	0 %	94,055	94.055,00	1,30
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840	EUR	100	100	0 %	97,038	97.038,00	1,34
0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2384715244	EUR	100	0	200 %	87,294	87.294,00	1,21
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR	173	0	0 %	90,486	156.540,78	2,16
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	EUR	150	0	0 %	88,485	132.727,50	1,83
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346	EUR	100	0	0 %	91,811	91.811,00	1,27
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	140	0	0 %	99,101	138.741,40	1,92
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	150	0	0 %	80,790	121.185,00	1,67
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2312723138	EUR	150	0	0 %	80,165	120.247,50	1,66
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100	0	0 %	85,727	85.727,00	1,18
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040105980	EUR	100	100	0 %	100,070	100.070,00	1,38
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S	XS2360853332	EUR	100	0	0 %	78,864	78.864,00	1,09
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(24)	NZGOVD7524C5	NZD	70	70	0 %	94,637	40.275,96	0,56
3,9500 % B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG08820CH69	USD	140	0	40 %	99,250	129.726,45	1,79
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12	USD	74	0	0 %	99,900	69.018,77	0,95
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD	132	0	0 %	86,837	107.016,00	1,48
4,2500 % Enel Generación Chile S.A. DL-Notes 2014(14/24)	US29246RAA14	USD	100	0	0 %	99,938	93.304,08	1,29
3,2500 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP60694AE93	USD	100	0	0 %	98,440	91.905,52	1,27
2,7000 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs DL-Notes 2021(31/31)	US50540RAY80	USD	133	0	0 %	87,203	108.281,20	1,50
3,8750 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US84265VAH87	USD	150	0	0 %	99,865	139.853,89	1,93
3,6500 % Woodside Finance Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USQ98229AH27	USD	100	0	0 %	99,203	92.617,87	1,28

Summe Wertpapiervermögen

EUR 7.021.399,88 96,96

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate						EUR	79.829,80	1,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	49.740,24	0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	49.740,24	0,69
FUTURE EURO-BOBL 06.22 EUREX		EUR	-400.000				21.180,00	0,29
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		EUR	-200.000				28.560,24	0,39
Devisen-Derivate						EUR	30.089,56	0,42
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	30.695,56	0,42
Offene Positionen								
USD/EUR 1,2 Mio.							44.091,15	0,61
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	-606,00	-0,01
Offene Positionen								
USD/EUR 0,2 Mio.							-606,00	-0,01
Bankguthaben						EUR	124.228,03	1,72
Guthaben in Fondswährung		EUR	105.494,44				105.494,44	1,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	1.959,31				186,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	4.376,84				5.151,04	0,07
		USD	14.348,02				13.395,59	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	49.469,07	0,68
Zinsansprüche		EUR	49.428,55				49.428,55	0,68
Sonstige Forderungen		EUR	40,52				40,52	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Forderungen gegenüber Kreditinstituten						EUR	20.547,30	0,28
Initial Margin		EUR	20.547,30				20.547,30	0,28
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						EUR	-49.740,24	-0,69
Variation Margin		EUR	-49.740,24				-49.740,24	-0,69
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4.107,79	-0,06
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-45,23				-45,23	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-2.659,82				-2.659,82	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-106,17				-106,17	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-379,17				-379,17	-0,01
Fondsmanagementvergütung		EUR	-917,40				-917,40	-0,01
Fondsvermögen						EUR	7.241.626,05	100,00
Kathrein Bond Select (R)								
Anteilwert						EUR	75,10	
Ausgabepreis						EUR	77,35	
Anzahl Anteile						STK	56.923,3121	
Kathrein Bond Select (I)								
Anteilwert						EUR	10.671,48	
Ausgabepreis						EUR	10.671,48	
Anzahl Anteile						STK	278,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								1,10

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

Es liegen berichtspflichtige Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich Derivate (Zinsterminkontrakte, Devisenterminkontrakte (Verkauf), Devisenterminkontrakte (Kauf)) zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	--------------------------	------	--------------------	-----------------------------------

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
CAD		1,3546000	= 1 EUR (EUR)
CHF		1,0265000	= 1 EUR (EUR)
GBP		0,8497000	= 1 EUR (EUR)
NOK		10,0686000	= 1 EUR (EUR)
NZD		1,6448000	= 1 EUR (EUR)
SEK		10,4796000	= 1 EUR (EUR)
USD		1,0711000	= 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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN19(29/49)Zürich	EUR	0	100	
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	EUR	0	100	
XS2385393405	1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	EUR	0	100	
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	EUR	0	100	
XS2239553048	1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)	EUR	0	150	
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	EUR	0	100	
DK0030486402	0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	EUR	0	168	
XS2325562697	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(31/31)	EUR	0	100	
XS0015190423	0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	USD	0	130	
FR0013518420	2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	EUR	0	100	
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	EUR	0	100	
XS1539114287	1,3750 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2016(17/25)	EUR	100	100	
XS1379145656	5,2500 % Koc Holding A.S. DL-Bonds 2016(16/23) Reg.S	USD	0	250	
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	EUR	0	100	
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	EUR	0	100	
FR0013518081	1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	100	
XS1876473122	2,8750 % SSAB AB EO-Med.-Term Notes 2018(23)	EUR	0	100	
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	EUR	0	150	
XS0826189028	3,0000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27)	EUR	100	100	
FI4000440540	2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	100	
XS1298711729	5,7500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Bonds 2015(15/25) Reg.S	USD	0	260	
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	EUR	0	100	
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	EUR	0	100	
US91913YAU47	3,4000 % Valero Energy Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	0	130	
FR0014002KP7	1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	EUR	0	200	
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	EUR	0	100	
AT0000A1VKJ4	3,5000 % Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	EUR	0	80	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2080318053	1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	0	150	
--------------	--	-----	---	-----	--

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
XS2394063437	0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	0	100	
US177376AE06	4,5000 % Citrix Systems Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	0	118	
XS2312733871	2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/29)	EUR	0	100	
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	EUR	0	140	
XS2397367421	0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	EUR	0	100	
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	EUR	0	150	
XS1117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	EUR	100	100	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

2.074,75

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

1.588

Hinweis:

Der Halbjahresbericht per Stichtag 31.05.2022 berücksichtigt die jüngsten Ereignisse nicht.

Der Ukraine-Russland Konflikt, sowie die internationalen Sanktionen haben weiterhin weitreichende Auswirkungen auf die gesamte Entwicklung der Kapitalmärkte sowie auf spezifische Investitionen des Fonds, wie z.B. Emittenten mit wirtschaftlichen Risiko Russland / Ukraine, Emittenten die Anleihen in Rubel (RUB) oder Hrywnja (UAH) begeben haben, Aktien die an der russischen Börse notieren oder russische Aktienemittenten die an internationalen Märkten notieren. Durch die internationalen Sanktionen besteht weiters die Möglichkeit, dass gewisse Vermögensgegenstände von Sanktionsmaßnahmen betroffen sind oder werden, welche dadurch weder verkauft noch gekauft werden dürfen. Die Ereignisse haben somit auch unmittelbaren Einfluss auf die Liquidität der betroffenen Wertpapiere und können unter Umständen nicht verkauft werden. Die zukünftigen Auswirkungen sind aus derzeitiger Sicht nicht abschätzbar.

In einem Worst Case Szenario kann es bis hin zu einem Totalausfall einzelner Positionen kommen.

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

Wien, im Juli 2022

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger