# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024

für den

# Kathrein Sustainable Dynamic Value

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG**

Ausschütter: ISIN AT0000620240

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000620240

# ANGABEN ZUM KATHREIN SUSTAINABLE DYNAMIC VALUE

| | |
|---|---|
| **ANTEILSGATTUNGEN** | Ausschütter / AT0000620240 |
| **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 |

| | | BEGINN HALBJAHR | ENDE HALBJAHR |
|---|---|---|---|
| **FONDSVERMÖGEN IN EUR** | | 17.811.665,67 | 18.510.868,44 |
| **ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR** | | | |
| Ausschütter | AT0000620240 | 788,23 | 819,54 |
| **ANTEILE IM UMLAUF** | | | |
| Ausschütter | AT0000620240 | 22.597,0000 | 22.587,0000 |

# TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2024

## EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2023 BIS 31. Mai 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bestandspositionen** | | | | | | | **EUR** | | **18.304.796,52** | **98,89** |
| **Börsenotierte Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **8.833.998,65** | **47,72** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **8.051.848,90** | **43,50** |
| 0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32) | XS2250376477 | | EUR | 100 | - | - | % | 75,65 | 75.654,00 | 0,41 |
| 0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29) | XS2113700921 | | EUR | 190 | - | - | % | 85,96 | 163.324,00 | 0,88 |
| 4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33) | XS2625136531 | | EUR | 150 | - | - | % | 100,89 | 151.335,00 | 0,82 |
| 0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | FR0013464815 | | EUR | 100 | - | 100 | % | 85,52 | 85.519,00 | 0,46 |
| 3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | XS2678226114 | | EUR | 100 | - | - | % | 101,44 | 101.438,00 | 0,55 |
| 3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2590758665 | | EUR | 120 | - | - | % | 100,72 | 120.860,40 | 0,65 |
| 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30) | XS2104051433 | | EUR | 100 | - | - | % | 97,73 | 97.727,00 | 0,53 |
| 4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032) | XS2595418596 | | EUR | 200 | - | - | % | 102,87 | 205.736,00 | 1,11 |
| 4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2596458591 | | EUR | 130 | - | - | % | 102,31 | 133.000,40 | 0,72 |
| 3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) | XS2582814039 | | EUR | 120 | - | - | % | 99,60 | 119.515,20 | 0,65 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102408 | | EUR | 400 | - | - | % | 93,79 | 375.172,00 | 2,03 |
| 1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27) | XS2385393405 | | EUR | 100 | - | - | % | 91,28 | 91.280,00 | 0,49 |
| 4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47) | FR0013066388 | | EUR | 100 | - | - | % | 100,99 | 100.989,00 | 0,55 |
| 4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028) | XS2554997937 | | EUR | 100 | - | - | % | 103,87 | 103.870,00 | 0,56 |
| 0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30) | FR0014007Q96 | | EUR | 200 | - | - | % | 84,63 | 169.260,00 | 0,91 |
| 0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) | XS2051777873 | | EUR | 100 | - | - | % | 93,48 | 93.477,00 | 0,50 |
| 3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31) | FR001400IIU3 | | EUR | 100 | - | - | % | 97,95 | 97.947,00 | 0,53 |
| 4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31) | AT0000A32562 | | EUR | 200 | - | - | % | 101,19 | 202.370,00 | 1,09 |
| 0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30) | XS2181347183 | | EUR | 150 | - | - | % | 83,02 | 124.528,50 | 0,67 |
| 0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28) | ES0205032040 | | EUR | 100 | - | - | % | 87,54 | 87.542,00 | 0,47 |
| 3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4 | XS1554373834 | | EUR | 100 | - | - | % | 93,91 | 93.911,00 | 0,51 |
| 3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30) | XS2809270072 | | EUR | 100 | 100 | - | % | 99,23 | 99.230,00 | 0,54 |
| 0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) | XS2243299463 | | EUR | 100 | - | - | % | 90,10 | 90.102,00 | 0,49 |
| 1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34) | XS2399933386 | | EUR | 100 | - | - | % | 75,03 | 75.031,00 | 0,41 |
| 4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26) | AT0000A32RP0 | | EUR | 200 | - | - | % | 99,56 | 199.122,00 | 1,08 |
| 1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31) | FR0014003GX7 | | EUR | 100 | - | - | % | 79,84 | 79.840,00 | 0,43 |
| 2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32) | XS2194192527 | | EUR | 100 | - | - | % | 88,55 | 88.546,00 | 0,48 |
| 3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31) | XS2583742239 | | EUR | 100 | - | - | % | 99,88 | 99.875,00 | 0,54 |
| 0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29) | XS2065601937 | | EUR | 100 | - | - | % | 85,84 | 85.839,00 | 0,46 |
| 1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27) | XS1673102734 | | EUR | 200 | - | - | % | 92,78 | 185.566,00 | 1,00 |
| 2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) | IT0005323032 | | EUR | 200 | - | - | % | 95,25 | 190.494,00 | 1,03 |
| 1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26) | XS2050543839 | | EUR | 200 | - | - | % | 94,22 | 188.440,00 | 1,02 |
| 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27) | XS2231330965 | | EUR | 200 | - | - | % | 89,68 | 179.354,00 | 0,97 |
| 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027) | XS2534891978 | | EUR | 100 | - | - | % | 98,69 | 98.689,00 | 0,53 |
| 0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29) | XS2415386726 | | EUR | 100 | - | - | % | 82,31 | 82.314,00 | 0,44 |
| 4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30) | XS2679904685 | | EUR | 150 | - | - | % | 102,78 | 154.167,00 | 0,83 |
| 1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31) | XS1960678412 | | EUR | 100 | - | - | % | 88,16 | 88.159,00 | 0,48 |
| 4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029) | XS2778370051 | | EUR | 160 | 160 | - | % | 101,39 | 162.224,00 | 0,88 |
| 1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31) | FR0013425154 | | EUR | 100 | - | - | % | 88,48 | 88.484,00 | 0,48 |
| 1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31) | XS2434710872 | | EUR | 140 | - | - | % | 82,92 | 116.090,80 | 0,63 |
| 2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29) | XS1974922525 | | EUR | 200 | - | - | % | 91,32 | 182.632,00 | 0,99 |
| 1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32) | FR0013506300 | | EUR | 100 | - | - | % | 87,09 | 87.088,00 | 0,47 |
| 4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | XS2577396430 | | EUR | 100 | - | - | % | 100,97 | 100.972,00 | 0,55 |
| 4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) | XS2526835694 | | EUR | 100 | - | - | % | 99,98 | 99.976,00 | 0,54 |
| 3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2681384041 | | EUR | 120 | - | - | % | 99,68 | 119.611,20 | 0,65 |
| 3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28) | XS2587306403 | | EUR | 100 | - | - | % | 100,24 | 100.236,00 | 0,54 |
| 3,6250 % SCOR SE EO-FLR Notes 2016(28/48) | FR0013179314 | | EUR | 100 | - | - | % | 99,11 | 99.109,00 | 0,54 |
| 4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | XS2775728269 | | EUR | 100 | 100 | - | % | 97,87 | 97.872,00 | 0,53 |
| 2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27) | XS2128499105 | | EUR | 200 | - | - | % | 95,85 | 191.694,00 | 1,04 |
| 0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31) | XS2297204815 | | EUR | 150 | - | - | % | 78,79 | 118.183,50 | 0,64 |
| 0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29) | XS2433211310 | | EUR | 140 | - | - | % | 86,27 | 120.775,20 | 0,65 |
| 1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27) | ES00000128P8 | | EUR | 100 | - | - | % | 95,54 | 95.537,00 | 0,52 |
| 0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30) | XS2265360359 | | EUR | 100 | 100 | - | % | 80,70 | 80.703,00 | 0,44 |
| 5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27) | XS2550868801 | | EUR | 200 | - | - | % | 103,27 | 206.546,00 | 1,12 |
| 3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31) | XS2827696035 | | EUR | 170 | 170 | - | % | 99,27 | 168.764,10 | 0,91 |
| 1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027) | XS2195096420 | | EUR | 100 | - | - | % | 94,09 | 94.085,00 | 0,51 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2023 BIS 31. Mai 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5,3750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/27) | XS2720095624 | | EUR | 100 | - | - | % | 102,65 | 102.649,00 | 0,55 |
| 2,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/34) | XS1953240261 | | EUR | 200 | - | - | % | 88,58 | 177.168,00 | 0,96 |
| 3,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2655852726 | | EUR | 130 | - | - | % | 100,02 | 130.022,10 | 0,70 |
| 2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25) | FI4000440540 | | EUR | 100 | - | - | % | 97,56 | 97.561,00 | 0,53 |
| 4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | XS2614623978 | | EUR | 100 | - | - | % | 102,08 | 102.078,00 | 0,55 |
| 0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29) | XS2297190097 | | EUR | 100 | - | - | % | 85,44 | 85.440,00 | 0,46 |
| 1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28) | BE0002784651 | | EUR | 100 | - | - | % | 89,29 | 89.288,00 | 0,48 |
| 0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28) | XS2433139966 | | EUR | 170 | - | - | % | 92,85 | 157.836,50 | 0,85 |
| **Zertifikate** | | | | | | | **EUR** | | **782.149,75** | **4,23** |
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | IE00B579F325 | | STK | 3.781 | - | - | USD | 224,55 | 782.149,75 | 4,23 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **2.309.309,70** | **12,48** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **2.309.309,70** | **12,48** |
| 1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F | XS1234373733 | | EUR | 100 | - | - | % | 89,58 | 89.581,00 | 0,48 |
| 2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.) | DE000A289FK7 | | EUR | 200 | - | - | % | 78,62 | 157.236,00 | 0,85 |
| 0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29) | XS2394063437 | | EUR | 200 | - | - | % | 84,10 | 168.196,00 | 0,91 |
| 3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32) | XS2673433814 | | EUR | 120 | - | - | % | 102,87 | 123.446,40 | 0,67 |
| 3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | BE6340849569 | | EUR | 100 | - | - | % | 99,35 | 99.345,00 | 0,54 |
| 0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26) | XS2406914346 | | EUR | 150 | - | - | % | 91,80 | 137.698,50 | 0,74 |
| 2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2240507801 | | EUR | 100 | - | - | % | 97,70 | 97.697,00 | 0,53 |
| 0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29) | XS2354569407 | | EUR | 100 | - | - | % | 85,83 | 85.827,00 | 0,46 |
| 0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31) | XS2414830963 | | EUR | 100 | - | - | % | 82,52 | 82.519,00 | 0,45 |
| 5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2250987356 | | EUR | 100 | - | - | % | 89,62 | 89.621,00 | 0,48 |
| 0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31) | XS2270406452 | | EUR | 200 | - | - | % | 79,44 | 158.882,00 | 0,86 |
| 0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S | XS2056374353 | | EUR | 165 | - | - | % | 82,29 | 135.781,80 | 0,73 |
| 4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32) | XS2643673952 | | EUR | 100 | - | - | % | 103,69 | 103.693,00 | 0,56 |
| 1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S | XS2430287529 | | EUR | 200 | - | - | % | 95,47 | 190.948,00 | 1,03 |
| 4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29) | XS2532473555 | | EUR | 200 | - | - | % | 103,53 | 207.054,00 | 1,12 |
| 2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1849518276 | | EUR | 200 | - | - | % | 98,41 | 196.822,00 | 1,06 |
| 1,3620 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27) | XS2193982803 | | EUR | 200 | - | - | % | 92,48 | 184.962,00 | 1,00 |
| **Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **7.161.488,17** | **38,69** |
| **Gruppeneigene Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **6.578.477,85** | **35,54** |
| Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N. | AT0000A2HU91 | | ANT | 10.303 | - | - | EUR | 103,65 | 1.067.905,95 | 5,77 |
| Kathrein Sustain.Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N. | AT0000A20CF8 | | ANT | 12.714 | - | - | EUR | 94,69 | 1.203.888,66 | 6,50 |
| Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N. | AT0000A1PY31 | | ANT | 7.380 | - | 10.000 | EUR | 96,14 | 709.513,20 | 3,83 |
| Kathrein Sustainable Gl Equity Inhaber-Anteile I T o.N. | AT0000A0V6K5 | | ANT | 108 | 30 | - | EUR | 33.307,13 | 3.597.170,04 | 19,43 |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **583.010,32** | **3,15** |
| Kathrein Sust.Gl Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN | AT0000A2SWW6 | | ANT | 4.121 | 1.400 | - | EUR | 99,05 | 408.185,05 | 2,21 |
| Raiff.-Nachhal.-Em.Mkts-Aktien Inhaber-Anteile I T o.N. | AT0000A1TB67 | | ANT | 1.431 | - | - | EUR | 122,17 | 174.825,27 | 0,94 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **18.304.796,52** | **98,89** |
| **Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **1.992,93** | **0,01** |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| **Devisen-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **1.992,93** | **0,01** |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | | | **EUR** | | **1.992,93** | **0,01** |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | | |
| USD/EUR 0,7 Mio. | | OTC | | | | | | | 1.992,93 | 0,01 |

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2024

## EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2023 BIS 31. Mai 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **111.382,31** | **0,60** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **111.382,31** | **0,60** |
| **EUR - Guthaben bei:** | | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | EUR | 54.169,86 | | | % | 100,00 | 54.169,86 | 0,29 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:** | | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | GBP | 14.320,46 | | | % | 100,00 | 16.800,16 | 0,09 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | JPY | 2.499.319,00 | | | % | 100,00 | 14.653,21 | 0,08 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | | USD | 27.961,48 | | | % | 100,00 | 25.759,08 | 0,14 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **107.217,44** | **0,58** |
| Zinsansprüche | | | EUR | 107.217,44 | | | | | 107.217,44 | 0,58 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-14.520,76** | **-0,08** |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -13.130,47 | | | | | -13.130,47 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -154,48 | | | | | -154,48 | 0,00 |
| Administrationsvergütung | | | EUR | -1.235,81 | | | | | -1.235,81 | -0,01 |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | | EUR | **18.510.868,44** | **100,00** |
| **Anteilwert** | | | | | | | | EUR | **819,54** | |
| **Ausgabepreis** | | | | | | | | EUR | **860,52** | |
| **Anteile im Umlauf** | | | | | | | | STK | **22.587,0000** | |
| **Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** | | | | | | | | | | **98,89** |
| **Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** | | | | | | | | | | **0,01** |

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 31.05.2024 | |
|---|---|---|---|
| GBP | (GBP) | 0,8524000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 170,5646000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0855000 | = 1 EUR (EUR) |

**Marktschlüssel**

**OTC** Over-the-Counter

Es liegen berichtspflichtige Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.
Im Falle eines negativen Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln an die finanziellen Gegenparteien geleistet.
Im Falle des positiven Exposures der OTC-Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwellenwerte Sicherheiten in Form von Barmitteln von der finanziellen Gegenpartei eingefordert.

**Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten**

| Gegenpartei | Währung | Exposure |
|---|---|---|
| Deutsche Bank AG (GD) Frankfurt (V) | EUR | - 642.489,31 |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsenotierte Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 4,1250 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2621757744 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25) | FR001400KI02 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31) | XS2314267449 | EUR | 0 | 100 | |
| **Nichtnotierte Wertpapiere *)** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 4,0000 % AEGON Ltd. EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44) | XS1061711575 | EUR | 0 | 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, EURO-SCHATZ) | | EUR | | | 2.561,82 |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | | EUR | | | 833 |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD/EUR | | EUR | | | 1.299 |

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

**Wien, im Juli 2024**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger