

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

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		19.699.937,60	17.993.696,70
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000620240	871,83	796,29
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000620240	22.596,0000	22.597,0000

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 in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG, Abschnitt II Punkt 1.14 beschrieben sind, erfüllt.

Der Fonds wird nach einem nachhaltigen Ansatz verwaltet. Das bedeutet, dass nur Emittenten erworben werden, bei denen nachhaltige Grundprinzipien erfüllt werden. Bei der Herleitung des Investmentuniversums finden somit bei Unternehmen und auch bei Staaten ökologische, soziale und ethische Kriterien eine wesentliche Berücksichtigung. Es werden sowohl Negativkriterien in Form von Ausschlüssen als auch Positivkriterien in Form eines Best-In-Class-Ansatzes einbezogen.

Ausschlusskriterien sichern einen Mindeststandard, wodurch kontroverse Geschäftsbereiche (Branchen) aber auch Geschäftspraktiken ausgeschlossen werden. Für die Feststellung von kontroversen Geschäftsbereichen ist deren Umsatzanteil ausschlaggebend. Beispiele für kontroverse Geschäftsbereiche sind: fossile Brennstoffe, Gentechnik, Rüstung, Sucht (Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Pornographie) u.v.m. Kontroverse Geschäftspraktiken werden über normbasierte Kriterien wie z.B.: Verletzung von Menschen- und Arbeitsrechten, Vergehen im Bereich Umweltverhalten sowie kontroverse Finanzgebarung/Korruption identifiziert. Je nach Schwere des Vergehens wird ein Unternehmen aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen.

Bei den Staaten werden einzelne Kriterien überprüft und je nach Umgang des Staates mit diesen Kriterien kann es zu Ausschlüssen aus dem Investmentuniversum kommen: Beispiele für diese Kriterien sind: Unterzeichnung des Pariser Abkommens, Einhaltung der Menschenrechte, Ermöglichung der Meinungsfreiheit, Umfang des Militärbudgets, Erzeugung von Atomenergie, Verbot der Todesstrafe, Umsetzung eines autoritären Regimes, u.v.m.

Positivkriterien sorgen dafür, dass in der Titelselektion auf die Qualität der Unternehmen und/oder Staaten im Bereich der Nachhaltigkeit geachtet wird. Ziel ist, die Vorreiter innerhalb jedes Sektors zu identifizieren und in diese zu investieren.

Bei der Auswahl von Zielfonds sowie ETFs/ETCs wird darauf geachtet, in Produkte zu investieren, die überwiegend in ökologische und soziale Qualitäts- und Ausschlusskriterien in ihrem Investmentansatz berücksichtigen.

Die Einhaltung dieser Nachhaltigkeitskriterien wird regelmäßig sowohl durch den Asset Manager als auch durch die KAG geprüft. Im Bereich der Nachhaltigkeitsanalyse arbeitet der Asset Manager mit einer renommierten globalen Ratingagentur, ISS ESG, zusammen. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitskonzept des Fonds mit einer Übersicht aller angewendeten Ausschlusskriterien finden Sie unter www.kcm.at.

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

<https://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor/Kathrein-Sustainable-Dynamic-Value-A#sect4>

Dem Fonds wurde das Österreichische Umweltzeichen UZ 49 Nachhaltige Finanzprodukte des Bundesministeriums für Nachhaltigkeit und Tourismus verliehen.

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 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/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	8.442.151,89	46,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.814.056,17	43,43
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD	150	150	0	%	96,807	107.198,07	0,60
1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CH0127181177	CHF	110	110	0	%	102,479	109.816,76	0,61
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR	100	0	0	%	78,344	78.344,00	0,44
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR	190	0	0	%	85,888	163.187,20	0,91
4,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	100	0	0	%	102,647	102.647,00	0,57
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156598281	EUR	200	200	0	%	92,912	185.824,00	1,03
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	EUR	100	0	0	%	96,022	96.022,00	0,53
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR	200	200	0	%	87,237	174.474,00	0,97
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR	100	0	0	%	93,723	93.723,00	0,52
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	XS1577950667	EUR	200	0	0	%	95,582	191.164,00	1,06
0,1000 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	150	150	0	%	109,268	187.990,68	1,04
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	AT0000A1TBC2	EUR	200	0	0	%	99,407	198.814,00	1,10
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR	100	0	0	%	84,849	84.849,00	0,47
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388	EUR	100	0	0	%	105,844	105.844,00	0,59
1,2500 % Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066	EUR	100	0	0	%	97,650	97.650,00	0,54
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007Q96	EUR	200	400	200	%	86,732	173.464,00	0,96
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	100	0	0	%	92,280	92.280,00	0,51
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	200	0	0	%	92,411	184.822,00	1,03
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2113167568	EUR	200	0	0	%	85,365	170.730,00	0,95
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	EUR	150	0	0	%	86,681	130.021,50	0,72
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR	100	0	0	%	88,205	88.205,00	0,49
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	100	0	0	%	90,816	90.816,00	0,50
1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34)	XS2399933386	EUR	100	0	0	%	77,919	77.919,00	0,43
2,5000 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013510823	EUR	200	0	0	%	98,370	196.740,00	1,09
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	100	0	0	%	78,618	78.618,00	0,44
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	100	0	0	%	93,669	93.669,00	0,52
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	100	0	0	%	86,242	86.242,00	0,48
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	200	0	0	%	91,720	183.440,00	1,02
1,3000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2017(28)	IT0005246134	EUR	150	150	0	%	107,403	183.109,76	1,02
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	200	0	0	%	93,301	186.602,00	1,04
2,6250 % JCDcaux S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	200	200	0	%	96,296	192.592,00	1,07
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	200	0	0	%	90,221	180.442,00	1,00
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	200	0	0	%	83,132	166.264,00	0,92
0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2415386726	EUR	100	0	0	%	82,294	82.294,00	0,46

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
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS1960678412	EUR	100	0	0 %	94,725	94.725,00	0,53
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	100	0	0 %	91,514	91.514,00	0,51
1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	XS2434710872	EUR	140	140	0 %	85,604	119.845,60	0,67
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	200	0	0 %	92,361	184.722,00	1,03
1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013506300	EUR	100	100	0 %	92,741	92.741,00	0,52
3,6250 % SCOR SE EO-FLR Notes 2016(28/48)	FR0013179314	EUR	100	0	0 %	102,406	102.406,00	0,57
2,8750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(28)	DE000A1UDWN5	EUR	150	150	0 %	105,457	158.185,50	0,88
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	200	0	0 %	99,634	199.268,00	1,11
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	150	0	0 %	80,590	120.885,00	0,67
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310	EUR	140	140	0 %	87,948	123.127,20	0,68
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2	EUR	150	150	0 %	109,256	185.898,54	1,03
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	EUR	100	300	200 %	100,160	100.160,00	0,56
1,3750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702	EUR	250	0	0 %	95,863	239.657,50	1,33
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	100	0	0 %	96,247	96.247,00	0,53
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	100	0	0 %	84,067	84.067,00	0,47
2,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/34)	XS1953240261	EUR	200	0	0 %	93,810	187.620,00	1,04
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	100	0	0 %	97,829	97.829,00	0,54
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR	100	0	0 %	85,659	85.659,00	0,48
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651	EUR	100	0	0 %	89,539	89.539,00	0,50
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	170	370	200 %	90,715	154.215,50	0,86
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	100	0	200 %	99,067	99.067,00	0,55
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	100	0	0 %	99,748	99.748,00	0,55
0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	FR0013521564	EUR	200	0	0 %	92,447	184.894,00	1,03
0,7500 % European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2036242803	GBP	90	90	0 %	96,874	102.608,69	0,57
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	1.030	1.030	0 %	101,281	103.608,67	0,58
Zertifikate						EUR	628.095,72	3,49
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	3.781	0	0 USD	177,930	628.095,72	3,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	2.006.107,35	11,15
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	2.006.107,35	11,15
0,5000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2011(23)	XS0631819868	AUD	160	160	0 %	97,611	104.620,58	0,58
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7	EUR	200	0	0 %	82,793	165.586,00	0,92
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	200	0	0 %	84,548	169.096,00	0,94
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346	EUR	150	0	0 %	91,811	137.716,50	0,77
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	100	0	0 %	99,101	99.101,00	0,55
0,0000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2354444023	EUR	200	200	0 %	91,670	183.340,00	1,02
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR	100	100	0 %	83,179	83.179,00	0,46
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	100	0	0 %	101,077	101.077,00	0,56
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	200	0	0 %	80,790	161.580,00	0,90
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	165	0	0 %	86,021	141.934,65	0,79

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
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2397367421	EUR	200	0	0 %	83,133	166.266,00	0,92
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	200	0	0 %	101,798	203.596,00	1,13
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(24)	NZGOVDT524C5	NZD	170	170	0 %	94,637	97.813,05	0,54
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	BE6254003252	USD	200	0	0 %	102,398	191.201,57	1,06
Investmentanteile						EUR	7.100.707,75	39,46
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	6.594.912,10	36,65
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91	ANT	8.000	0	0 EUR	98,150	785.200,00	4,36
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31	ANT	18.180	0	0 EUR	95,890	1.743.280,20	9,69
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V6K5	ANT	102	0	0 EUR	27.933,270	2.849.193,54	15,83
KCM Sustainable Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8	ANT	12.714	0	0 EUR	95,740	1.217.238,36	6,76
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	505.795,65	2,81
Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN	AT0000A2SWW6	ANT	3.437	0	0 EUR	94,710	325.518,27	1,81
Raiff.-Nachhal.-Em.Mkts-Aktien Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1TB67	ANT	1.431	0	0 EUR	125,980	180.277,38	1,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	17.548.966,99	97,53
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	98.512,17	0,55
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	34.914,49	0,19
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	34.914,49	0,19
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.22 EUREX		EUR	Anzahl -8				-6.427,50	-0,04
FUTURE FTSE 100 INDEX 06.22 ICE		GBP	Anzahl -2				-2.330,24	-0,01
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 06.22 OSE		JPY	Anzahl -2				11.177,60	0,06
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.22 CME		USD	Anzahl -8				32.494,63	0,18
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	51.990,12	0,29
Zinsterminkontrakte						EUR	51.990,12	0,29
FUTURE EURO-BOBL 06.22 EUREX		EUR	-400.000				24.030,00	0,13
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		EUR	-200.000				27.960,12	0,16
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	11.607,56	0,06

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	11.607,56	0,06
Offene Positionen								
USD/EUR 0,5 Mio.							11.607,56	0,06
Bankguthaben						EUR	213.614,30	1,19
Guthaben in Fondswährung		EUR	121.206,57				121.206,57	0,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	5.456,56				6.421,75	0,04
		JPY	1.536.739,00				11.153,93	0,06
		USD	80.152,61				74.832,05	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	65.024,27	0,36
Zinsansprüche		EUR	65.011,49				65.011,49	0,36
Sonstige Forderungen		EUR	12,78				12,78	0,00
Forderungen gegenüber Kreditinstituten						EUR	168.656,66	0,94
Initial Margin		EUR	168.656,66				168.656,66	0,94
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						EUR	-86.904,62	-0,48
Variation Margin		EUR	-86.904,62				-86.904,62	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-14.173,07	-0,08
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-62,77				-62,77	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-12.759,31				-12.759,31	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-150,11				-150,11	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-1.200,88				-1.200,88	-0,01
Fondsvermögen						EUR	17.993.696,70	100,00
Anteilwert						EUR	796,29	
Ausgabepreis						EUR	836,10	
Anteile im Umlauf						STK	22.597,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,55

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
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	-----------------------------	------	--------------------	-----------------------------------

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 (Aktienindex- Terminkontrakte, Zinsterminkontrakte, Devisenterminkontrakte (Verkauf)) 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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2022

AUD	1,4928000 = 1 EUR (EUR)
CAD	1,3546000 = 1 EUR (EUR)
CHF	1,0265000 = 1 EUR (EUR)
GBP	0,8497000 = 1 EUR (EUR)
JPY	137,775600 = 1 EUR (EUR)
NOK	10,0686000 = 1 EUR (EUR)
NZD	1,6448000 = 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					
XS2386592484	0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	EUR	0	120	
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN19(29/49)Zürich	EUR	0	100	
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EUR	0	100	
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048)	EUR	300	300	
DE0001030575	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	EUR	0	270	
XS1597324950	6,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	EUR	0	200	
DK0030486402	0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	EUR	0	100	
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	EUR	0	150	
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	EUR	0	100	
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	EUR	0	300	
FR0013518081	1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	100	
ES00000126A4	1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	EUR	0	300	
XS1876473122	2,8750 % SSAB AB EO-Med.-Term Notes 2018(23)	EUR	0	100	
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	EUR	0	100	
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2013(23/43)	EUR	0	200	
XS2324836878	0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. DL-FLR Nts 2019(24/Und.)	USD	0	200	
XS2384715244	0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	EUR	0	100	
XS1492458044	3,1250 % Mylan II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	EUR	0	200	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, S+P 500, TOPIX PR JPY)		EUR			2.658,79
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			4.411,81
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			971
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			1.024

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. 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