

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023

für den

Kathrein Sustainable Bond Select

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A2EGB3 (Institutionelle Tranche 2)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1PY31 (Institutionelle Tranche 1)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A2EGB3



AT0000A1PY31

ANGABEN ZUM KATHREIN SUSTAINABLE BOND SELECT

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A2HUX1 / Retail Tranche

Ausschütter / AT0000A2EGB3 / Institutionelle Tranche 2

Thesaurierer / AT0000A1PY31 / Institutionelle Tranche 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

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

Es wurden in den Fondsbestimmungen Ausschüttungsanteile für die Retail-Tranche (AT0000A2HUX1) vorgesehen. Da es aber im Rechnungsjahr noch keine Zeichnung von Anteilen gab, ist diese Tranche bisher noch nicht aktiv.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		49.999.514,11	51.996.941,78
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	85,39	85,34
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	91,38	92,57
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	162.400,0000	162.400,0000
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	395.429,0000	412.003,0000

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALEN

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 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	51.308.135,01	98,68
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	39.912.588,58	76,76
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	39.912.588,58	76,76
1,0000 % AZA S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR		200,00	-	-	83,36	166.724,00	0,32
0,6250 % AZA S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR		127,00	-	-	71,92	91.337,13	0,18
2,6250 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(28)	XS2125914833	EUR		380,00	-	-	95,15	361.573,80	0,70
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866	EUR		400,00	-	-	92,30	369.216,00	0,71
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR		200,00	-	-	83,27	166.530,00	0,32
4,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	EUR		150,00	-	-	97,91	146.869,50	0,28
1,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2019(19/34)	FR0013426388	EUR		200,00	-	-	75,80	151.596,00	0,29
1,7500 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. EO-Notes 2020(20/27)	XS2150015555	EUR		300,00	-	-	94,40	283.209,00	0,54
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR		1.100,00	1.100	-	98,96	1.088.605,00	2,09
0,0000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/29)	FR0014001EW8	EUR		500,00	-	-	81,55	407.745,00	0,78
2,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS217755062	EUR		500,00	500	-	97,42	487.115,00	0,94
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698	EUR		500,00	-	-	92,49	462.445,00	0,89
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR		500,00	-	-	83,86	419.290,00	0,81
4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1062900912	EUR		200,00	-	-	100,20	200.408,00	0,39
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR		110,00	-	-	85,24	93.760,70	0,18
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	EUR		410,00	410	-	100,79	413.247,20	0,79
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR		100,00	-	-	92,46	92.460,00	0,18
1,5000 % BASF SE MTN v.2022(2022/2031)	XS2456247787	EUR		500,00	-	-	86,89	434.460,00	0,84
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR		500,00	-	-	86,13	430.630,00	0,83
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR		400,00	-	-	71,80	287.212,00	0,55
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661	EUR		100,00	-	-	94,93	94.926,00	0,18
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277	EUR		100,00	-	-	79,20	79.196,00	0,15
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR		300,00	-	-	88,22	264.648,00	0,51
0,5000 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2021(21/30)	FR0014006CS9	EUR		500,00	-	-	81,81	409.050,00	0,79
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(27)	FR0014001629	EUR		500,00	-	-	87,37	436.845,00	0,84
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591	EUR		270,00	270	-	101,31	273.547,80	0,53
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR		200,00	-	-	85,51	171.022,00	0,33
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039	EUR		300,00	300	-	97,93	293.790,00	0,57
1,1250 % Caggemini SE EO-Notes 2020(20/30)	FR0013519071	EUR		200,00	-	-	84,47	168.940,00	0,32
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR		100,00	-	-	85,30	85.297,00	0,16
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388	EUR		100,00	-	-	96,99	96.985,00	0,19
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR		200,00	-	-	89,39	178.786,00	0,34
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR		500,00	-	-	90,56	452.820,00	0,87
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011	EUR		500,00	-	-	88,00	440.020,00	0,85
4,1250 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2621757744	EUR		230,00	230	-	100,56	231.281,10	0,44
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	EUR		100,00	-	-	103,83	103.834,00	0,20
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS218805845	EUR		200,00	-	-	87,95	175.896,00	0,34
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007096	EUR		500,00	-	-	81,36	406.790,00	0,78
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2169281487	EUR		450,00	-	-	87,89	395.518,50	0,76
2,5000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147985372	EUR		500,00	-	-	94,19	470.950,00	0,91
3,0710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR		500,00	-	-	96,91	484.540,00	0,93
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR		150,00	-	-	93,29	139.938,00	0,27
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR		427,00	-	-	90,41	386.029,35	0,74
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR		200,00	-	-	90,15	180.300,00	0,35
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	FR0013318102	EUR		100,00	-	-	96,79	96.791,00	0,19
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750	EUR		400,00	-	-	92,96	371.844,00	0,72
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852	EUR		550,00	-	-	87,43	480.859,50	0,92
6,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	XS1597324950	EUR		200,00	200	-	96,55	193.106,00	0,37
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT000A32562	EUR		600,00	600	-	99,45	596.694,00	1,15
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2113167568	EUR		100,00	-	-	81,62	81.624,00	0,16
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR		290,00	-	-	77,08	223.526,20	0,43
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279	EUR		300,00	-	-	90,96	272.877,00	0,52
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR		452,00	-	-	80,57	364.158,32	0,70
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR		200,00	-	-	84,30	168.594,00	0,32
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(28/28)	XS2325565104	EUR		500,00	500	-	82,77	413.855,00	0,80
1,6250 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/34)	FR0013422227	EUR		100,00	-	-	79,01	79.014,00	0,15
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105	EUR		500,00	500	-	101,09	505.450,00	0,97
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	EUR		200,00	-	-	91,40	182.806,00	0,35
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR		400,00	-	-	88,30	353.196,00	0,68
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907	EUR		200,00	-	-	94,72	189.440,00	0,36
1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34)	XS2399933386	EUR		200,00	-	-	73,08	146.150,00	0,28
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR		500,00	-	-	88,80	444.005,00	0,85
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT000A32RP0	EUR		500,00	500	-	99,56	497.800,00	0,96
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR		300,00	-	-	75,62	226.860,00	0,44
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR		400,00	-	-	87,37	349.468,00	0,67

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	EUR	150,00	-	-	-	85,62	128.436,00	0,25
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	EUR	300,00	-	-	-	92,51	277.518,00	0,53
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR	200,00	-	200	-	99,85	199.694,00	0,38
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	500,00	-	-	-	83,28	416.400,00	0,80
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	300,00	-	-	-	91,21	273.639,00	0,53
0,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2032727310	EUR	200,00	-	-	-	82,22	164.436,00	0,32
1,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS2090807293	EUR	450,00	-	-	-	79,46	357.588,00	0,69
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	427,00	-	-	-	92,19	393.638,49	0,76
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(2/26)	XS2531438351	EUR	250,00	-	-	-	97,24	243.097,50	0,47
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR	650,00	-	-	-	78,36	509.366,00	0,98
0,5000 % Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520	EUR	500,00	-	-	-	82,89	414.440,00	0,80
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	EUR	300,00	-	-	-	98,97	296.907,00	0,57
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	300,00	-	-	-	76,97	230.919,00	0,44
0,6250 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2193979254	EUR	500,00	-	-	-	78,59	392.940,00	0,76
2,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2149379211	EUR	500,00	-	-	-	89,43	447.150,00	0,86
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107	EUR	500,00	-	-	-	93,15	465.745,00	0,90
3,8750 % Lonz Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	120,00	-	120	-	100,85	121.020,00	0,23
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(2/27)	XS2227196404	EUR	277,00	-	-	-	88,77	245.892,90	0,47
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS1960678412	EUR	500,00	-	-	-	87,75	438.740,00	0,84
0,8750 % Metsjo Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	650,00	-	-	-	85,39	555.061,00	1,07
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	EUR	300,00	-	-	-	89,19	267.570,00	0,51
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	400,00	-	-	-	93,80	375.192,00	0,72
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227	EUR	300,00	-	-	-	83,86	251.592,00	0,48
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	XS2200513070	EUR	500,00	-	-	-	77,06	385.275,00	0,74
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	427,00	-	-	-	89,21	380.913,89	0,73
1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013506300	EUR	500,00	-	-	-	86,51	432.535,00	0,83
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	EUR	400,00	-	-	-	88,38	353.512,00	0,68
4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2577396430	EUR	200,00	-	200	-	100,54	201.078,00	0,39
0,5000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2270397016	EUR	160,00	-	-	-	82,29	131.657,60	0,25
8,6500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1640671116	EUR	200,00	-	-	-	88,92	177.838,00	0,34
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(2/25)	XS2526835694	EUR	300,00	-	-	-	99,28	297.834,00	0,57
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126126069	EUR	650,00	-	-	-	79,70	518.030,50	1,00
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	EUR	350,00	-	-	-	92,01	322.042,00	0,62
3,8200 % Sage Group PLC. The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR	190,00	-	190	-	99,79	189.604,80	0,36
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211	EUR	100,00	-	-	-	89,73	89.679,00	0,17
1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	FR0013518081	EUR	100,00	-	-	-	94,48	94.480,00	0,18
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	427,00	-	-	-	93,46	399.061,39	0,77
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698	EUR	500,00	-	-	-	85,66	428.300,00	0,82
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	427,00	-	-	-	76,10	324.947,00	0,62
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	XS2268340010	EUR	500,00	-	-	-	81,54	407.680,00	0,78
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156787173	EUR	500,00	-	-	-	88,36	441.775,00	0,85
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	200,00	-	-	-	77,91	155.824,00	0,30
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	EUR	500,00	-	-	-	79,98	399.900,00	0,77
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	500,00	-	-	-	103,77	518.860,00	1,00
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	EUR	300,00	-	-	-	86,31	258.933,00	0,50
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780	EUR	300,00	-	-	-	92,65	277.950,00	0,53
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	100,00	-	-	-	78,63	78.629,00	0,15
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991	EUR	500,00	-	-	-	82,95	414.745,00	0,80
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	EUR	200,00	-	-	-	95,23	190.464,00	0,37
3,0000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0826189028	EUR	500,00	-	-	-	98,15	490.745,00	0,94
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1652866002	EUR	300,00	-	-	-	92,48	277.428,00	0,53
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086680010	EUR	300,00	-	-	-	91,71	275.118,00	0,53
0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2289877941	EUR	200,00	-	-	-	80,64	161.282,00	0,31
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	100,00	-	-	-	95,67	95.674,00	0,18
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1997077364	EUR	250,00	-	-	250	87,56	218.907,50	0,42
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR	240,00	-	-	-	82,07	196.960,80	0,38
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651	EUR	100,00	-	-	-	85,98	85.983,00	0,17
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	520,00	-	-	-	88,53	460.350,80	0,89
2,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2481498256	EUR	400,00	-	-	-	90,00	360.016,00	0,69
1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	XS2199604096	EUR	300,00	-	-	-	85,06	255.165,00	0,49
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003627	EUR	100,00	-	-	-	88,26	88.266,00	0,17
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	EUR	500,00	-	500	-	91,34	456.690,00	0,88
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	300,00	-	-	-	88,29	264.873,00	0,51
1,6250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2002018500	EUR	500,00	-	500	-	86,40	431.975,00	0,83
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	100,00	-	-	-	95,98	95.378,00	0,18
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1532779748	EUR	500,00	-	-	-	95,98	479.915,00	0,92
5,1250 % Legal & General Group PLC LS-FLR MTN 2018(28/48)	XS1907317660	GBP	170,00	-	-	-	92,49	182.821,16	0,35
5,1250 % AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)	XS1550938978	USD	300,00	-	-	-	97,45	274.238,27	0,53
3,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/46)	US071813BP32	USD	34,00	-	-	-	69,49	22.163,15	0,04
5,4375 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332	USD	100,00	-	-	-	99,81	93.632,27	0,18
5,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423	USD	100,00	-	-	-	99,18	93.038,46	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR 11.395.546,43	21,92
Verzinsliche Wertpapiere								EUR 11.395.546,43	21,92
1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733	EUR		500,00	-	-	89,02	445.105,00	0,86
3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378	EUR		500,00	500	-	98,73	493.655,00	0,95
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	EUR		300,00	-	-	88,85	266.559,00	0,51
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR		500,00	-	-	81,05	405.250,00	0,78
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883	EUR		150,00	-	-	96,17	144.249,00	0,28
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR		300,00	-	-	97,51	292.639,00	0,56
0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2384715244	EUR		350,00	-	-	83,54	292.404,00	0,56
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	EUR		500,00	-	-	98,57	492.830,00	0,95
2,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)	XS1240751229	EUR		500,00	-	-	93,33	466.650,00	0,90
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR		200,00	200	-	99,82	199.642,00	0,38
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR		100,00	-	-	89,20	89.202,00	0,17
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346	EUR		300,00	-	-	88,93	266.781,00	0,51
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234963906	EUR		500,00	-	-	91,39	456.935,00	0,88
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR		500,00	400	-	95,98	479.910,00	0,92
0,0000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2354444023	EUR		500,00	-	-	90,46	452.285,00	0,87
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR		500,00	-	-	80,26	401.295,00	0,77
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR		200,00	-	-	83,93	167.858,00	0,32
0,6250 % Molnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR		120,00	-	-	77,64	93.171,60	0,18
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2312723138	EUR		300,00	-	-	75,25	225.750,00	0,43
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR		100,00	-	-	82,55	82.553,00	0,16
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	EUR		500,00	500	-	98,70	493.475,00	0,95
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277	EUR		100,00	-	-	94,30	94.298,00	0,18
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2397367421	EUR		500,00	-	-	77,20	385.995,00	0,74
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529	EUR		500,00	-	-	90,12	450.895,00	0,87
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR		500,00	-	-	102,78	513.900,00	0,99
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR		300,00	-	-	97,02	291.054,00	0,56
1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR		500,00	-	-	88,95	444.765,00	0,86
2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24)	XS1716212243	EUR		100,00	-	-	97,59	97.593,00	0,19
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978	EUR		320,00	320	-	101,18	323.782,40	0,62
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726	EUR		450,00	-	-	83,45	375.511,50	0,72
1,3620 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193982803	EUR		500,00	500	-	89,23	446.145,00	0,86
1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	XS1716616179	EUR		500,00	500	-	89,52	447.620,00	0,86
3,6000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00287YAO26	USD		250,00	-	-	97,43	228.499,06	0,44
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12	USD		226,00	-	-	97,27	206.209,10	0,40
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD		478,00	-	-	85,08	381.480,77	0,73
Summe Wertpapiervermögen								EUR 51.308.135,01	96,68
Derivate								EUR -126.226,54	-0,24
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate								EUR -96.689,44	-0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								EUR -96.689,44	-0,19
FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX		185	EUR	-4.300.000,00				-69.290,00	-0,13
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX		185	EUR	-1.700.000,00				-27.079,44	-0,05
FUTURE EURO-SCHATZ 06.23 EUREX		185	EUR	-200.000,00				-320,00	0,00
Devisen-Derivate								EUR -29.537,10	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR -35.870,13	-0,07
Offene Positionen									
USD/EUR 1,9 Mio.			OTC					-35.870,13	-0,07
Devisenterminkontrakte (Kauf)								EUR 6.333,03	0,01
Offene Positionen									
USD/EUR 0,6 Mio.			OTC					6.333,03	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	47.157,82	0,09
Bankguthaben							EUR	47.157,82	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		115.044,99		%	100,00	9.685,55	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		CAD		10.784,97		%	100,00	7.444,07	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		CHF		13.516,74		%	100,00	13.873,28	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		1.881,06		%	100,00	2.187,28	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		NZD		18.123,23		%	100,00	10.193,62	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		4.023,10		%	100,00	3.774,02	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	395.364,11	0,76
Zinsansprüche		EUR		395.361,78				395.361,78	0,76
Sonstige Forderungen		EUR		2,33				2,33	0,00
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							EUR	409.938,74	0,79
Initial Margin							EUR	313.250,30	0,60
Variation Margin							EUR	96.689,44	0,19
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-SCHATZ 06.23 EUREX		EUR		320,00				320,00	0,00
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX		EUR		27.079,44				27.079,44	0,05
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX		EUR		69.290,00				69.290,00	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-16.846,30	-0,03
EUR - Kredite bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		-16.846,30		%	100,00	-16.846,30	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.582,06	-0,04
Verwaltungsvergütung		EUR		-19.393,61				-19.393,61	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR		-756,29				-756,29	0,00
Lagerstellenkosten		EUR		-432,16				-432,16	0,00
Fondsvermögen							EUR	51.996.941,78	100,00
Kathrein Sustainable Bond Select (I) (T)									
Anteilwert							EUR	92,57	
Ausgabepreis							EUR	92,57	
Rücknahmepreis							EUR	92,57	
Anzahl Anteile							STK	412.003,0000	
Kathrein Sustainable Bond Select (I) (A)									
Anteilwert							EUR	85,34	
Ausgabepreis							EUR	85,34	
Rücknahmepreis							EUR	85,34	
Anzahl Anteile							STK	162.400,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (In %)									98,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (In %)									- 0,24

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.).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenkurse (in Mengennotiz)									
			per 31.05.2023						
CAD	(CAD)		1,4488000	= 1 EUR (EUR)					
CHF	(CHF)		0,9743000	= 1 EUR (EUR)					
GBP	(GBP)		0,8600000	= 1 EUR (EUR)					
NOK	(NOK)		11,8780000	= 1 EUR (EUR)					
NZD	(NZD)		1,7779000	= 1 EUR (EUR)					
USD	(USD)		1,0660000	= 1 EUR (EUR)					

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

c) 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.

Gegenpartei

State Street Bank International GmbH (GD) (V)

BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH (GD) Düsseldorf (V)

Währung

EUR

EUR

EUR

Exposure

-1.774.087,46

513.551,63

42.017,86

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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					
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611	EUR	0	500	
2,3500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791	EUR	0	300	
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	0	100	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803	EUR	0	100	
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624	EUR	0	100	
0,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013463676	EUR	500	500	
0,7500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)	DE000A185QB3	EUR	0	500	
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528	EUR	0	400	
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013298676	EUR	0	300	
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD	0	360	
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	0	400	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	EUR	0	100	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	2.490	
1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CH0127181177	CHF	0	270	
2,8750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(28)	DE000A1UDWN5	EUR	0	250	
0,9500 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France EO-Obl. 2016(16/28)	FR0013213683	EUR	0	500	
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	0	550	
2,8750 % SSAB AB EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1876473122	EUR	0	100	
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	0	100	
1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1756296965	EUR	500	500	
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2058557260	EUR	0	252	
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7	EUR	0	42	
1,6250 % Worldline S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013281946	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7000 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs DL-Notes 2021(31/31)	US50540RAY80	USD	0	647	
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	0	300	
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	0	225	
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(24)	NZGOVDT524C5	NZD	0	410	
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066	EUR	0	300	
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315	EUR	0	100	

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

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268	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			23.057,54
---	--	-----	--	--	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			1.770
--	--	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			2.449
---	--	-----	--	--	-------

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

Wien, im Juli 2023

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger