

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024

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

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Ausschütter / AT0000A2HUX1 / Retail Tranche Ausschütter / AT0000A2EGB3 / Institutionelle Tranche 2 Thesaurierer / AT0000A1PY31 / Institutionelle Tranche 1
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	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
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		53.765.343,11	49.698.077,12
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	87,05	87,40
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	94,34	96,14
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	162.400,0000	162.400,0000
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	420.054,0000	369.286,0000

## 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](http://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 Fondsvermögens
5,1250 % Legal & General Group PLC LS-FLR MTN 2018(28/48)	XS1907317660		GBP	170	-	-	97,44	194.329,31	0,39
5,1250 % AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)	XS1550938978		USD	300	-	-	98,30	271.669,28	0,55
3,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/46)	US071813BP32		USD	34	-	-	70,18	21.983,01	0,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.989.335,65</b>	<b>18,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.989.335,65</b>	<b>18,09</b>
1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733		EUR	500	-	-	89,58	447.905,00	0,90
3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378		EUR	200	-	300	98,68	197.358,00	0,40
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	500	-	-	84,10	420.490,00	0,85
0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2384715244		EUR	650	-	-	88,20	573.319,50	1,15
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777		EUR	500	-	-	98,32	491.585,00	0,99
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	200	-	-	99,35	198.690,00	0,40
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906		EUR	500	-	-	92,64	463.180,00	0,93
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801		EUR	500	-	-	97,70	488.485,00	0,98
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963		EUR	500	-	-	82,52	412.598,00	0,83
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	-	-	89,62	179.242,00	0,36
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452		EUR	120	-	-	79,44	95.329,20	0,19
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2312723138		EUR	300	-	-	77,95	233.847,00	0,47
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353		EUR	300	-	-	82,29	246.876,00	0,50
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622		EUR	300	-	-	91,50	274.494,00	0,55
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	100	-	-	85,75	85.754,00	0,17
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	200	-	-	103,69	207.386,00	0,42
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277		EUR	100	-	-	97,57	97.572,00	0,20
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2397367421		EUR	500	-	-	78,52	392.605,00	0,79
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529		EUR	500	-	-	95,47	477.370,00	0,96
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555		EUR	500	-	-	103,53	517.635,00	1,04
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	300	-	-	98,41	295.233,00	0,59
1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249		EUR	500	-	-	90,69	453.445,00	0,91
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726		EUR	450	-	-	84,43	379.921,50	0,76
1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	XS171661179		EUR	500	-	-	91,04	455.175,00	0,92
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713		EUR	100	100	-	98,17	98.173,00	0,20
3,6000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US002877AQ26		USD	250	-	-	98,29	226.365,73	0,46
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12		USD	226	-	-	97,84	203.708,13	0,41
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73		USD	478	-	-	85,30	375.596,59	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.968.698,13</b>	<b>98,53</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>16.387,17</b>	<b>0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>12.850,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>12.850,00</b>	<b>0,03</b>
FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX									
		185	EUR	-400.000,00				8.960,00	0,02
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX									
		185	EUR	-100.000,00				3.890,00	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.537,17</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.537,17</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,2 Mio.									
			OTC					3.537,17	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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>249.169,81</b>	<b>0,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>249.169,81</b>	<b>0,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		166.383,95		%	100,00	166.383,95	0,33
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		119.738,87		%	100,00	10.504,42	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG		CAD		11.332,90		%	100,00	7.659,95	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		CHF		13.685,38		%	100,00	13.977,51	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		10.912,92		%	100,00	12.802,58	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		NZD		19.085,80		%	100,00	10.806,14	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		29.346,77		%	100,00	27.035,26	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>481.678,40</b>	<b>0,97</b>
Zinsansprüche		EUR		481.678,40				481.678,40	0,97
<b>Forderungen gegenüber Kreditinstituten</b>							<b>EUR</b>	<b>14.588,60</b>	<b>0,03</b>
Initial Margin		EUR		14.588,60				14.588,60	0,03
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.850,00</b>	<b>-0,03</b>
Variation Margin							<b>EUR</b>	<b>-12.850,00</b>	<b>-0,03</b>
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX		EUR		-8.960,00				-8.960,00	-0,02
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX		EUR		-3.890,00				-3.890,00	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-19.594,99</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-18.457,07				-18.457,07	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR		-724,13				-724,13	0,00
Lagerstellenkosten		EUR		-413,79				-413,79	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>49.698.077,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Kathrein Sustainable Bond Select (I) (T)</b>									
Anteilwert							EUR	96,14	
Ausgabepreis							EUR	96,14	
Rücknahmepreis							EUR	96,14	
Anzahl Anteile							STK	369.286,0000	
<b>Kathrein Sustainable Bond Select (I) (A)</b>									
Anteilwert							EUR	87,40	
Ausgabepreis							EUR	87,40	
Rücknahmepreis							EUR	87,40	
Anzahl Anteile							STK	162.400,0000	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>98,53</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,03</b>
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									





## 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
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866	EUR	0	400	
4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1062900912	EUR	0	200	
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661	EUR	0	100	
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR	0	300	
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR	0	500	
4,1250 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2621757744	EUR	0	530	
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(28/28)	XS2325565104	EUR	0	500	
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	EUR	0	200	
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	0	650	
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	EUR	0	600	
1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013506300	EUR	0	500	
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	0	100	
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1532779748	EUR	0	500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	EUR	0	300	
2,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)	XS1240751229	EUR	0	500	
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	0	100	
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346	EUR	0	300	
0,0000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2354444023	EUR	0	500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			15.949,74

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

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR		EUR			1.067
---------	--	-----	--	--	-------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR		EUR			2.186
---------	--	-----	--	--	-------

**Wien, im Juli 2024**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger