

# HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021

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

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Ausschütter / AT0000736384 / Retail Tranche Thesaurierer / AT0000A11418 / Institutionelle Tranche
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25/6, A-1010 Wien

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		28.970.780,30	15.474.096,24
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter (R)	AT0000736384	89,91	88,11
Thesaurierer (I)	AT0000A11418	12.670,46	12.502,89
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter (R)	AT0000736384	234.849,0675	86.367,5409
Thesaurierer (I)	AT0000A11418	620,0000	629,0000

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2021, EINSCHLISSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. DEZEMBER 2020 BIS 31. MAI 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.881.900,61</b>	<b>76,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.881.900,61</b>	<b>76,79</b>
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR	173	300	127	%	96,768	167.408,64	1,08
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/35)	BE6301511034	EUR	310	0	0	%	110,185	341.573,50	2,21
2,7500 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN19(29/49)Zürich	XS1942708527	EUR	100	100	0	%	111,788	111.788,00	0,72
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR	150	0	110	%	110,801	166.201,50	1,07
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR	100	0	100	%	100,174	100.174,00	0,65
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277	EUR	100	0	200	%	103,231	103.231,00	0,67
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	EUR	156	0	114	%	140,865	236.184,46	1,53
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	100	0	100	%	100,561	100.561,00	0,65
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	100	0	100	%	101,135	101.135,00	0,65
1,2500 % Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066	EUR	100	0	100	%	101,875	101.875,00	0,66
1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2239553048	EUR	600	0	0	%	101,945	611.670,00	3,95
2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3	EUR	150	0	140	%	115,016	172.524,00	1,11
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	173	300	127	%	102,096	176.626,08	1,14
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	100	0	0	%	106,181	106.181,00	0,69
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR	168	290	122	%	99,854	167.754,72	1,08
1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2034629134	EUR	180	0	0	%	104,928	188.870,40	1,22
2,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843435923	EUR	173	300	127	%	110,037	190.364,01	1,23
2,1250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1956027947	EUR	310	0	0	%	111,691	346.242,10	2,24
3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4	XS1554373834	EUR	130	0	180	%	120,600	156.780,00	1,01
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013518420	EUR	200	0	0	%	102,616	205.232,00	1,33
1,0000 % IMERYYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	100	200	100	%	98,782	98.782,00	0,64
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659	EUR	100	0	100	%	101,404	101.404,00	0,66
2,3500 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2014(24)	IT0005004426	EUR	150	0	140	%	112,813	180.012,32	1,16
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	173	300	127	%	104,477	180.745,21	1,17
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	100	300	200	%	99,101	99.101,00	0,64
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	EUR	173	0	127	%	102,867	177.959,91	1,15
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	200	300	100	%	107,489	214.978,00	1,39
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	100	0	100	%	104,288	104.288,00	0,67
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	100	0	100	%	100,776	100.776,00	0,65
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	173	0	127	%	109,158	188.843,34	1,22
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1551677260	EUR	100	0	0	%	106,794	106.794,00	0,69
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036	EUR	150	0	110	%	105,413	158.119,50	1,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	FR0013518081	EUR	100	0	200	%	103,084	103.084,00	0,67
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	173	0	127	%	110,413	191.014,49	1,23
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	173	300	127	%	95,590	165.370,70	1,07
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4	EUR	208	0	152	%	113,076	249.302,91	1,61
2,8750 % SSAB AB EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1876473122	EUR	100	0	100	%	104,273	104.273,00	0,67
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	100	0	0	%	105,077	105.077,00	0,68
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	100	200	100	%	98,370	98.370,00	0,64
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	140	240	100	%	97,977	137.167,80	0,89
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	150	0	110	%	104,668	157.002,00	1,01
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2058557260	EUR	208	0	152	%	99,979	207.956,32	1,34
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	100	0	100	%	104,991	104.991,00	0,68
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	100	0	100	%	102,934	102.934,00	0,67
6,0000 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107	EUR	100	0	100	%	124,655	124.655,00	0,81
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7	EUR	300	700	400	%	98,640	295.920,00	1,91
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	AT0000A1Y3P7	EUR	160	0	0	%	102,876	164.601,60	1,06
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR	200	0	0	%	110,490	220.980,00	1,43
3,5000 % Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT0000A1VKJ4	EUR	80	0	0	%	111,345	89.076,00	0,58
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	100	0	100	%	107,595	107.595,00	0,70
3,5000 % Baidu Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US056752AB41	USD	260	0	0	%	103,967	221.115,91	1,43
3,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/46)	US071813BP32	USD	130	0	0	%	107,937	114.779,63	0,74
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430	USD	390	0	0	%	106,305	339.132,52	2,19
3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US120568AX84	USD	390	0	0	%	108,295	345.480,98	2,23
4,7000 % CBOM Finance PLC DL-LPN 2020(25) Reg.S	XS2099763075	USD	360	0	0	%	103,246	304.037,30	1,96
2,6250 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(30)	XS2211037184	USD	300	0	0	%	98,600	241.963,19	1,56
3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS	XS2124187571	USD	260	0	0	%	99,500	211.615,54	1,37
0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423	USD	260	0	0	%	93,742	199.369,49	1,29
0,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332	USD	260	0	0	%	93,808	199.509,86	1,29
5,2500 % Koc Holding A.S. DL-Bonds 2016(16/23) Reg.S	XS1379145656	USD	250	0	0	%	103,352	211.353,78	1,37
4,3000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2013(23) Reg.S	USY7138AAE02	USD	260	0	0	%	106,664	226.851,86	1,47
4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY72596BU56	USD	250	0	0	%	109,299	223.515,34	1,44
4,5000 % Steel Funding DAC DL-LPN 16(23)Novol.Steel Reg.S	XS1405775617	USD	200	0	0	%	106,822	174.759,92	1,13
3,8000 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts15(15/25)Reg.S	US88032XAD66	USD	260	0	0	%	108,725	231.235,17	1,49
5,7500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Bonds 2015(15/25) Reg.S	XS1298711729	USD	260	0	0	%	107,592	228.825,52	1,48
3,4000 % Valero Energy Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US91913YAU47	USD	130	0	0	%	107,960	114.804,09	0,74

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**EUR**

**4.396.524,10**

**28,41**

**Aktien**

**EUR**

**411.746,42**

**2,66**

American Express Co. Dep.Shs.rep.1/000 Pfd C 4,90%

US025816BL21

USD

500

0

0

%

100,672

411.746,42

2,66

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.984.777,68</b>	<b>25,75</b>
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053	EUR	260	0	0	%	101,636	264.253,60	1,71
0,7000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	EUR	190	0	0	%	98,910	187.929,00	1,21
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/29)	XS2312733871	EUR	100	200	100	%	101,751	101.751,00	0,66
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR	300	300	0	%	107,025	321.075,00	2,07
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	EUR	150	400	250	%	98,765	148.147,50	0,96
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683	EUR	260	0	0	%	113,260	294.476,00	1,90
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	140	0	100	%	106,283	148.796,20	0,96
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	480	600	120	%	96,466	463.036,80	2,99
3,1250 % Mylan II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492458044	EUR	173	300	127	%	115,614	200.012,22	1,29
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100	0	100	%	101,152	101.152,00	0,65
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508	EUR	150	0	110	%	92,624	138.936,00	0,90
3,9500 % B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG08820CH69	USD	420	0	0	%	109,675	376.797,55	2,44
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12	USD	100	0	0	%	111,870	91.509,20	0,59
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD	179	0	131	%	99,948	146.345,13	0,95
5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP3697UAD02	USD	200	0	0	%	108,824	178.035,17	1,15
4,2500 % Enel Generación Chile S.A. DL-Notes 2014(14/24)	US29246RAA14	USD	100	0	0	%	107,274	87.749,69	0,57
4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74	USD	360	0	0	%	111,239	327.574,97	2,12
3,2500 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP60694AE93	USD	100	0	0	%	106,225	86.891,62	0,56
3,8750 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US84265VAH87	USD	260	0	0	%	109,488	232.857,91	1,50
3,6500 % Woodside Finance Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USQ98229AH27	USD	100	0	0	%	106,909	87.451,12	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.278.424,71</b>	<b>105,20</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.805,46</b>	<b>-0,18</b>
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-950,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-950,00</b>	<b>-0,01</b>
FUTURE EURO-BOBL 06.21 EUREX		EUR	-400.000					-400,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX		EUR	-300.000					-570,00	0,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.21 EUREX		EUR	-100.000					20,00	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>43.154,80</b>	<b>0,28</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>42.834,51</b>	<b>0,28</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 8,0 Mio.								42.834,51	0,28
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>320,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,2 Mio.								320,29	0,00
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-70.010,26</b>	<b>-0,45</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-70.010,26</b>	<b>-0,45</b>
<b>Protection Buyer</b>							<b>EUR</b>	<b>-70.010,26</b>	<b>-0,45</b>
iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years) 20.03.2019/20.06.2024		EUR	700.000					-70.010,26	-0,45
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>EUR</b>	<b>113.873,68</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>113.873,68</b>	<b>0,74</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	1.957,88					193,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD	4.629,04					2.931,63	0,02
		GBP	1.496,85					1.740,73	0,01
		NZD	8.345,14					4.970,90	0,03
		RUB	34.733,25					387,40	0,00
		USD	126.711,98					103.649,88	0,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>131.396,58</b>	<b>0,85</b>
Zinsansprüche		EUR	131.396,58					131.396,58	0,85

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.018.517,68</b>	<b>-6,58</b>
EUR - Kredite		EUR	-1.018.517,68					-1.018.517,68	-6,58
<b>Forderungen gegenüber Kreditinstituten</b>							<b>EUR</b>	<b>18.537,40</b>	<b>0,12</b>
Initial Margin		EUR	18.537,40					18.537,40	0,12
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>							<b>EUR</b>	<b>950,00</b>	<b>0,01</b>
Variation Margin		EUR	950,00					950,00	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.762,99</b>	<b>-0,15</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-7.246,85					-7.246,85	-0,05
Verwaltungsvergütung		EUR	-11.352,32					-11.352,32	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-387,30					-387,30	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-1.383,22					-1.383,22	-0,01
Fondsmanagementvergütung		EUR	-2.393,30					-2.393,30	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.474.096,24</b>	<b>100,00</b>
<b>Kathrein Bond Select (R)</b>									
Anteilwert							EUR	88,11	
Ausgabepreis							EUR	90,75	
Anzahl Anteile							STK	86.367,5409	
<b>Kathrein Bond Select (I)</b>									
Anteilwert							EUR	12.502,89	
Ausgabepreis							EUR	12.502,89	
Anzahl Anteile							STK	629,0000	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>105,20</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-0,18</b>

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 Kauf und Verkauf, Credit Default Swaps) zum Stichtag vor.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Verkäufe/ WHG Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	----------------------------------------------------------------	------	--------------------	-----------------------------------

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.

#### per 31.05.2021

AUD	1,579000 = 1 EUR (EUR)
GBP	0,859900 = 1 EUR (EUR)
NZD	1,678800 = 1 EUR (EUR)
RUB	89,657800 = 1 EUR (EUR)
SEK	10,137200 = 1 EUR (EUR)
USD	1,222500 = 1 EUR (EUR)

**Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**



# WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
XS2026150313	1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	EUR	0	150	
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	EUR	0	300	
XS2177552390	2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	EUR	0	200	
XS1752984440	2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	0	100	
XS1634523754	5,2500 % AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	USD	0	250	
XS1550938978	5,1250 % AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)	USD	0	310	
XS1694763142	5,6250 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	EUR	0	300	
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	EUR	0	100	
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	EUR	0	200	
FR0013066388	4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	EUR	0	100	
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.928 v.19(24)	EUR	0	50	
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	EUR	0	300	
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(30)	EUR	0	290	
XS2024716099	1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	EUR	0	310	
FR0013518537	1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	EUR	0	600	
XS2113167568	0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	EUR	0	130	
XS2297177664	0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	EUR	240	240	
XS2167595672	3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	EUR	100	200	
XS2343114687	0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	EUR	380	380	
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	EUR	300	300	
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(28/28)	EUR	260	260	
XS2243299463	0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	0	100	
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	EUR	0	180	
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	EUR	0	130	
USG46747AB00	3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USD	0	260	
XS2194192527	2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	EUR	0	100	
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	EUR	0	520	
XS1979446843	1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	EUR	0	130	
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	EUR	0	120	
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/24)	EUR	0	200	
XS2200513070	0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	EUR	0	100	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
XS2263684180	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	EUR	0	60	
USY70750BU03	2,3750 % POSCO DL-Notes 2020(23) Reg.S	USD	0	200	
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(28/28)	EUR	140	140	
XS0873630742	5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2013(18/Und.)	USD	0	200	
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	200	
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	EUR	0	200	
XS2065593068	0,2500 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Preferred MTN 2019(24)	EUR	0	200	
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	400	
XS2303927227	0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	EUR	130	130	
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	EUR	0	100	
XS2177441990	1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	0	500	
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	100	100	
DE000A3KNP88	0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	EUR	300	300	
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	EUR	200	200	
BE0002784651	1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	EUR	100	100	
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2013(23/43)	EUR	0	200	
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	EUR	0	100	
FR0014003G27	1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	EUR	100	100	
AT0000A27LQ1	1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	0	310	
XS2324836878	0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	EUR	180	180	
FR0013521564	0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR	0	400	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	EUR	0	200	
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. DL-FLR Nts 2019(24/Und.)	USD	0	200	
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	0	200	
XS2193734733	1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	EUR	300	300	
US413875AR63	3,8320 % L3Harris Technologies Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD	0	260	
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	100	
XS2056374353	0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	EUR	0	215	
US67077MAL28	3,3750 % Nutrien Ltd. DL-Notes 2018(18/25)	USD	0	260	
US67077MAD02	3,0000 % Nutrien Ltd. DL-Notes 2018(18/25)	USD	0	100	
USF7061BAQ35	3,2500 % Pernod-Ricard S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USD	0	260	
USY68856AN67	3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USD	0	260	
US863667AN16	3,5000 % Stryker Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	0	260	
US92936MAC10	3,6250 % WPP Finance 2010 DL-Notes 2012(12/22)	USD	0	100	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	0	260	
<b>Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			3.744,94
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			2.640,44
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			6.922
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			14.211

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

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

Wien, im Juli 2021

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger