

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021

für den

Kathrein Sustainable Bond Select

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A2HUX1 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A2EGB3 (Institutionelle-Tranche I1)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1PY31 (Institutionelle-Tranche I2)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



ANGABEN ZUM KATHREIN SUSTAINABLE BOND SELECT

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A2HUX1 / Retail Tranche

Ausschütter / AT0000A2EGB3 / Institutionelle Tranche I1

Thesaurierer / AT0000A1PY31 / Institutionelle Tranche I2

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25/6, A-1010 Wien

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		34.758.885,88	49.361.729,13
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1	- ¹	- ¹
Ausschütter (I)	AT0000A2EGB3	- ²	100,00
Thesaurierer (I)	AT0000A1PY31	108,72	107,45
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1	- ¹	- ¹
Ausschütter (I)	AT0000A2EGB3	- ²	162.400,00
Thesaurierer (I)	AT0000A1PY31	319.723,00	308.248,00

¹ Die Tranche Ausschütter (R) ist per Halbjahresende noch nicht aktiv (es gab noch keine Zeichnungen von Anteilen in der Berichtsperiode)

² Start der Tranche Ausschütter (I) per 28.05.2021

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2021, EINSCHLIESSLICH 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
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	33.650.227,54	68,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	33.650.227,54	68,17
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR	200	0	0	%	104,155	208.310,00	0,42
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR	127	127	0	%	96,768	122.895,36	0,25
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	EUR	200	0	0	%	107,235	214.470,00	0,43
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR	200	0	0	%	99,269	198.538,00	0,40
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048	EUR	200	0	0	%	105,283	210.566,00	0,43
4,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	150	150	0	%	110,344	165.516,00	0,34
1,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2019(19/34)	FR0013426368	EUR	200	0	0	%	102,811	205.622,00	0,42
1,7500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2020(20/27)	XS2150015555	EUR	300	0	0	%	108,760	326.280,00	0,66
0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2029574634	EUR	300	0	0	%	101,038	303.114,00	0,61
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	XS2177552390	EUR	200	0	0	%	106,773	213.546,00	0,43
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	EUR	100	0	0	%	106,544	106.544,00	0,22
2,7500 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN19(29/49)Zürich	XS1942708527	EUR	150	150	0	%	111,788	167.682,00	0,34
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	100	100	0	%	100,905	100.905,00	0,20
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR	110	110	0	%	110,801	121.881,10	0,25
2,3500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791	EUR	300	100	0	%	112,977	338.931,00	0,69
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460	EUR	300	0	0	%	113,355	340.065,00	0,69
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR	200	100	0	%	100,174	200.348,00	0,41
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1531347661	EUR	100	0	0	%	108,606	108.606,00	0,22
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	EUR	200	0	0	%	109,380	218.760,00	0,44
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277	EUR	200	200	0	%	103,231	206.462,00	0,42
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR	300	0	0	%	101,096	303.288,00	0,61
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR	200	0	0	%	103,785	207.570,00	0,42
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	EUR	574	114	0	%	140,865	869.037,68	1,76
0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/27)	XS2099128055	EUR	100	100	0	%	100,561	100.561,00	0,20
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	FR0013519071	EUR	200	0	0	%	104,773	209.546,00	0,42
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	100	100	0	%	101,135	101.135,00	0,20
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388	EUR	100	100	0	%	120,354	120.354,00	0,24
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR	200	0	0	%	115,677	231.354,00	0,47
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	EUR	300	0	0	%	104,271	312.813,00	0,63
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5	EUR	100	0	0	%	111,909	111.909,00	0,23
1,2500 % Compagnie Plastic Omnium S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264066	EUR	300	100	0	%	101,875	305.625,00	0,62
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181	EUR	300	0	0	%	100,135	300.405,00	0,61

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 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	EUR	200	0	0	%	105,882	211.764,00	0,43
1,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013421369	EUR	100	0	0	%	105,444	105.444,00	0,21
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	FR0013444551	EUR	100	0	0	%	100,596	100.596,00	0,20
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1878856803	EUR	100	0	0	%	105,053	105.053,00	0,21
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	427	227	0	%	102,096	435.949,92	0,88
1,2500 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023)	XS1433231377	EUR	200	0	0	%	102,945	205.890,00	0,42
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	200	0	0	%	106,512	213.024,00	0,43
3,2500 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Bonds 2013(28)	BE0002432079	EUR	300	0	0	%	120,777	362.331,00	0,73
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624	EUR	100	0	0	%	106,332	106.332,00	0,22
6,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	XS1597324950	EUR	200	0	0	%	112,439	224.878,00	0,46
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2113167568	EUR	100	0	0	%	99,938	99.938,00	0,20
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR	290	290	0	%	96,285	279.226,50	0,57
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279	EUR	300	0	0	%	108,179	324.537,00	0,66
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR	452	452	0	%	99,854	451.340,08	0,91
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4	EUR	200	0	0	%	102,380	204.760,00	0,41
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR	200	0	0	%	100,283	200.566,00	0,41
1,6250 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/34)	FR0013422227	EUR	100	0	0	%	109,900	109.900,00	0,22
6,0000 % Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 2017(27)	FR0013232444	EUR	200	0	0	%	125,834	251.668,00	0,51
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	400	300	0	%	101,566	406.264,00	0,82
1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1629387462	EUR	200	0	0	%	106,882	213.764,00	0,43
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451	EUR	300	0	0	%	107,556	322.668,00	0,65
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013298676	EUR	300	100	0	%	106,284	318.852,00	0,65
0,8750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1807409450	EUR	300	0	0	%	102,069	306.207,00	0,62
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027	EUR	300	0	0	%	100,919	302.757,00	0,61
2,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0012370872	EUR	200	0	0	%	106,261	212.522,00	0,43
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	300	300	0	%	98,782	296.346,00	0,60
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	400	200	0	%	109,456	437.824,00	0,89
1,6250 % Ingenico Group S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013281946	EUR	200	0	0	%	104,310	208.620,00	0,42
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	EUR	150	150	0	%	106,114	159.171,00	0,32
1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS1979446843	EUR	150	0	0	%	104,297	156.445,50	0,32
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	EUR	300	0	0	%	106,064	318.192,00	0,64
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	100	0	0	%	101,877	101.877,00	0,21
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	300	100	0	%	103,065	309.195,00	0,63
0,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2032727310	EUR	200	0	0	%	102,310	204.620,00	0,41
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	427	277	0	%	104,477	446.116,79	0,90
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR	300	0	0	%	103,146	309.438,00	0,63
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	300	200	0	%	99,101	297.303,00	0,60
0,2500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2193978363	EUR	300	0	0	%	100,313	300.939,00	0,61
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	EUR	277	127	0	%	102,867	284.941,59	0,58
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147	EUR	300	0	0	%	104,593	313.779,00	0,64
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	210	0	0	%	112,447	236.138,70	0,48
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227	EUR	300	0	0	%	103,026	309.078,00	0,63

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
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	300	100	0	%	100,776	302.328,00	0,61
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713	EUR	100	0	0	%	105,476	105.476,00	0,21
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	EUR	100	0	0	%	104,837	104.837,00	0,21
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	427	227	0	%	109,158	466.104,66	0,94
2,6250 % Orpea EO-Obligations 2018(18/25)	FR0013322187	EUR	200	0	0	%	105,653	211.306,00	0,43
0,5000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(28/28)	XS2270397016	EUR	160	160	0	%	99,165	158.664,00	0,32
6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1640667116	EUR	200	200	0	%	105,206	210.412,00	0,43
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538	EUR	100	0	0	%	101,635	101.635,00	0,21
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	EUR	350	0	0	%	108,647	380.264,50	0,77
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211	EUR	100	0	0	%	113,492	113.492,00	0,23
1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	FR0013518081	EUR	300	200	0	%	103,084	309.252,00	0,63
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227	EUR	280	280	0	%	98,189	274.929,20	0,56
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR	427	227	0	%	110,413	471.463,51	0,96
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	427	427	0	%	95,590	408.169,30	0,83
0,9500 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France EO-Obl. 2016(16/28)	FR0013213683	EUR	300	300	0	%	101,903	305.709,00	0,62
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4	EUR	452	152	0	%	113,076	541.754,40	1,10
2,8750 % SSAB AB EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1876473122	EUR	350	100	0	%	104,273	364.955,50	0,74
1,2500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2156787090	EUR	200	0	0	%	104,642	209.284,00	0,42
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	200	100	0	%	98,881	197.762,00	0,40
6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268	EUR	100	0	0	%	111,451	111.451,00	0,23
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	EUR	150	0	0	%	102,409	153.613,50	0,31
1,5000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	FR0013248523	EUR	200	0	0	%	108,602	217.204,00	0,44
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	150	0	0	%	105,077	157.615,50	0,32
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	EUR	300	100	0	%	102,415	307.245,00	0,62
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780	EUR	300	0	0	%	110,264	330.792,00	0,67
0,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2021(30/31)	XS2314267449	EUR	100	100	0	%	98,370	98.370,00	0,20
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	260	260	0	%	97,977	254.740,20	0,52
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1551678409	EUR	150	0	0	%	104,393	156.589,50	0,32
1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2177441990	EUR	200	0	0	%	105,561	211.122,00	0,43
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2056396919	EUR	300	0	0	%	100,422	301.266,00	0,61
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	EUR	300	0	0	%	106,667	320.001,00	0,65
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	410	260	0	%	104,668	429.138,80	0,87
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	200	0	0	%	104,900	209.800,00	0,43
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1652866002	EUR	300	0	0	%	106,704	320.112,00	0,65
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	EUR	300	0	0	%	102,916	308.748,00	0,63
0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2289877941	EUR	200	200	0	%	97,555	195.110,00	0,40
1,9500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1651071950	EUR	300	0	0	%	110,636	331.908,00	0,67
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2058557260	EUR	152	152	0	%	99,979	151.968,08	0,31
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	200	100	0	%	104,991	209.982,00	0,43
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR	240	240	0	%	96,462	231.508,80	0,47
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651	EUR	200	200	0	%	100,384	200.768,00	0,41
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	100	100	110	%	102,934	102.934,00	0,21

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
6,8750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2013(23/43)	XS0808635436	EUR	200	200	0	%	113,733	227.466,00	0,46
6,0000 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107	EUR	200	200	0	%	124,655	249.310,00	0,51
0,9270 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/29)	FR0013210416	EUR	300	0	0	%	104,158	312.474,00	0,63
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27	EUR	200	200	0	%	100,318	200.636,00	0,41
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	EUR	200	0	0	%	109,695	219.390,00	0,44
1,1250 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	300	0	0	%	103,840	311.520,00	0,63
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	EUR	300	0	0	%	110,721	332.163,00	0,67
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR	410	310	0	%	104,893	430.061,30	0,87
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	300	100	0	%	107,595	322.785,00	0,65
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878	EUR	210	210	0	%	99,615	209.191,50	0,42
0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	FR0013521564	EUR	300	0	0	%	103,308	309.924,00	0,63
2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1532779748	EUR	150	0	0	%	110,757	166.135,50	0,34
5,1250 % Legal & General Group PLC LS-FLR MTN 2018(28/48)	XS1907317660	GBP	170	0	0	%	117,194	231.689,50	0,47
5,2500 % AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754	USD	250	250	0	%	105,464	215.672,80	0,44
5,1250 % AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)	XS1550938978	USD	510	310	0	%	114,048	475.783,07	0,96
0,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332	USD	100	0	0	%	93,808	76.734,56	0,16
0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423	USD	200	0	0	%	93,742	153.361,15	0,31
5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2013(18/Und.)	XS0873630742	USD	500	200	0	%	101,191	413.869,12	0,84
4,2500 % Société Générale S.A. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USF8586CH211	USD	250	0	0	%	109,233	223.380,37	0,45

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

6.351.867,35

12,87

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

6.351.867,35

12,87

2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/Unb.)	DE000A289FK7	EUR	400	200	0	%	100,713	402.852,00	0,82
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	EUR	300	0	0	%	102,103	306.309,00	0,62
0,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2118213888	EUR	300	0	0	%	100,838	302.514,00	0,61
0,7000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	EUR	210	0	0	%	98,910	207.711,00	0,42
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	XS2071622216	EUR	100	0	0	%	100,241	100.241,00	0,20
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	300	300	0	%	104,602	313.806,00	0,64
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/29)	XS2312733871	EUR	300	300	0	%	101,751	305.253,00	0,62
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	200	0	0	%	101,701	203.402,00	0,41
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	200	0	0	%	103,092	206.184,00	0,42
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	100	100	0	%	106,283	106.283,00	0,22
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	200	100	0	%	105,153	210.306,00	0,43
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	120	120	0	%	96,466	115.759,20	0,23
1,7500 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2015(24)	XS1317732771	EUR	300	0	0	%	104,801	314.403,00	0,64
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	225	0	0	%	101,363	228.066,75	0,46
3,1250 % Mylan II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492458044	EUR	427	427	0	%	115,614	493.671,78	1,00
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	100	100	0	%	101,152	101.152,00	0,20
1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	XS2066703989	EUR	100	0	0	%	101,809	101.809,00	0,21
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066	EUR	300	0	0	%	103,360	310.080,00	0,63

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
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315	EUR	200	0	0	%	105,687	211.374,00	0,43
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	300	100	0	%	110,663	331.989,00	0,67
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273	EUR	100	0	0	%	103,970	103.970,00	0,21
2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24)	XS1716212243	EUR	100	0	0	%	102,744	102.744,00	0,21
3,6000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00287YAQ26	USD	250	0	0	%	109,470	223.865,03	0,45
7,5000 % Banco Santander S.A. DL-FLR Nts 2019(24/Und.)	XS1951093894	USD	200	200	200	%	110,211	180.304,29	0,37
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12	USD	200	0	0	%	111,870	183.018,40	0,37
2,3750 % Campbell Soup Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD	431	231	0	%	99,948	352.372,91	0,71
7,8300 % UniCredit S.p.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(23) 144A	US904678AG48	USD	350	0	0	%	116,112	332.426,99	0,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.002.094,89	81,04
Derivate							EUR	-8.456,45	-0,02
Zins-Derivate							EUR	-9.860,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-9.860,00	-0,02
FUTURE EURO-BOBL 06.21 EUREX		EUR	1.000.000					-2.800,00	-0,01
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX		EUR	500.000					-6.950,00	-0,01
FUTURE EURO-SCHATZ 06.21 EUREX		EUR	200.000					-110,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	11.405,02	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	11.405,02	0,02
Offene Positionen									
GBP/EUR 0,2 Mio.								-113,95	0,00
USD/EUR 2,2 Mio.								11.518,97	0,02
Swaps							EUR	-10.001,47	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps							EUR	-10.001,47	-0,02
Protection Buyer							EUR	-10.001,47	-0,02
iTraxx Europe Crossover Ser.31 Index (5 Years) 20.03.2019/20.06.2024		EUR	100.000					-10.001,47	-0,02

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente					EUR	9.027.175,49	18,29
Bankguthaben					EUR	9.027.175,49	18,29
Guthaben in Fondswährung		EUR	8.726.571,03			8.726.571,03	17,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	10.090,96			11.735,04	0,02
		USD	353.142,87			288.869,42	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	321.642,45	0,65
Zinsansprüche		EUR	321.642,45			321.642,45	0,65
Forderungen gegenüber Kreditinstituten					EUR	41.744,90	0,08
Initial Margin		EUR	31.884,90			31.884,90	0,06
Variation Margin		EUR	9.860,00			9.860,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-22.472,15	-0,05
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-994,34			-994,34	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-5.127,46			-5.127,46	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-719,83			-719,83	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-411,33			-411,33	0,00
Fondsmanagementvergütung		EUR	-15.219,19			-15.219,19	-0,03
Fondsvermögen					EUR	49.361.729,13	100,00
Kathrein Sustainable Bond Select (I) (T)							
Anteilwert					EUR	107,45	
Ausgabepreis					EUR	110,67	
Anzahl Anteile					STK	308.248	
Kathrein Sustainable Bond Select (I) (A)							
Anteilwert					EUR	100,00	
Ausgabepreis					EUR	103,00	
Anzahl Anteile					STK	162.400	

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

81,04

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,02

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 Verkauf und Credit Default Swaps) 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.

per 31.05.2021

GBP 0,859900 = 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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
XS1529854793	1,0000 % AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	0	300	
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	0	150	
XS2177122541	0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	EUR	0	160	
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	0	225	
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	EUR	0	100	
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	EUR	0	300	
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	0	200	
XS2193956716	0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2020(24)	EUR	0	200	
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/24)	EUR	0	200	
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	EUR	0	200	
FR0013266848	1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	EUR	0	200	
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	0	100	
XS2263684180	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	EUR	0	30	
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	EUR	0	400	
XS2177013252	0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	EUR	0	125	
XS2154441120	0,8750 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-Bonds 2020(20/25)	EUR	0	100	
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	200	
FR0013494168	0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	EUR	0	100	
XS2051032444	0,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	EUR	0	200	
FR0013512944	2,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR	300	300	
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	EUR	0	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	EUR	0	300	
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	0	200	
XS1843434108	1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	EUR	0	350	
US68389XBC83	2,9500 % Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/25)	USD	0	200	
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	100	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
US92936MAC10	3,6250 % WPP Finance 2010 DL-Notes 2012(12/22)	USD	0	200	
	Nichtnotierte Wertpapiere *)				
	Verzinsliche Wertpapiere				
XS1050840724	2,6250 % Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21)	EUR	0	200	
	Derivate				
	Terminkontrakte				
	Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)	EUR			6.678,47
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
	Verkauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR			287
	USD/EUR	EUR			2.225
	Devisenterminkontrakte (Kauf)				
	Kauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR			578
	USD/EUR	EUR			5.028

*) 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