KATHREIN CAPITAL MANAGEMENT

MASTERINVEST Transparent Investments.

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. November 2024 bis 30. April 2025

für den

MI Multi Strategy SRI

Namensänderung per 06.06.2025:

MI Multi Strategy ESG

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011 iVm AIFMG

Ausschütter: ISIN AT0000506175 (Retail Tranche)
Thesaurierer: ISIN AT0000617105 (Retail Tranche)
Ausschütter: ISIN AT0000A0UB24 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000506175

AT0000617105

AT0000A0UB24

ANGABEN ZUM MI MULTI STRATEGY SRI [1]

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000506175 / Retail Tranche Thesaurierer / AT0000617105 / Retail Tranche Ausschütter / AT0000A0UB24 / Institutionelle Tranche
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

[1] Der Fonds wurde per 06.06.2025 von MI Multi Strategy SRI auf MI Multi Strategy ESG umbenannt. Dieser Halbjahresbericht bezieht sich auf die Zeit von 01.11.2024 bis zum 30.04.2025, in dem der Fonds noch unter dem Namen MI Multi Strategy SRI geführt wurde.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		15.690.175,68	13.598.732,43
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000506175	109,42	108,45
Thesaurierer (R)	AT0000617105	147,58	147,95
Ausschütter (I)	AT0000A0UB24	104,29	103,32
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000506175	90.532,1300	82.480,1300
Thesaurierer (R)	AT0000617105	19.222,3760	11.718,7400
Ausschütter (I)	AT0000A0UB24	28.257,5500	28.257,5500

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

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 bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH ı Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 ı 1030 Wien ı T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at ı www.masterinvest.at ı FN 80746w ı Handelsgericht Wien ı UID: ATU 56163724

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**13.244.857,18**	**97,40**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**8.498.447,49**	**62,49**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**7.826.560,21**	**57,55**
1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2436160183		EUR	100	200	100	%	86,11	86.110,00	0,63
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531		EUR	150	-	-	%	102,93	154.398,00	1,14
3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SJS4		EUR	100	100	-	%	98,07	98.072,00	0,72
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114		EUR	100	-	-	%	104,43	104.429,00	0,77
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665		EUR	120	-	-	%	104,09	124.908,00	0,92
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	100	100	-	%	100,21	100.205,00	0,74
0,1000 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(31)	XS2340854848		EUR	200	-	-	%	85,73	171.454,00	1,26
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568		EUR	200	-	-	%	95,07	190.136,00	1,40
3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887901911		EUR	120	-	50	%	98,29	117.948,00	0,87
3,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	FR001400T9Q9		EUR	100	-	-	%	100,18	100.184,00	0,74
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591		EUR	130	-	-	%	106,01	137.813,00	1,01
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039		EUR	120	-	-	%	103,36	124.033,20	0,91
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	870	870	-	%	96,91	1.021.872,53	7,51
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32)	XS2385393587		EUR	100	100	-	%	89,96	89.958,00	0,66
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566		EUR	120	-	30	%	102,13	122.554,80	0,90
0,0100 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(31)	FR0014003BW0		EUR	200	-	-	%	85,15	170.308,00	1,25
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IIU3		EUR	100	-	-	%	100,82	100.816,00	0,74
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998		EUR	100	200	100	%	96,51	96.506,00	0,71
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501		EUR	100	-	-	%	99,05	99.046,00	0,73
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT0000A32562		EUR	100	-	100	%	104,17	104.171,00	0,77
3,0000 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32)	AT0000A3HN08		EUR	200	200	-	%	101,96	203.922,00	1,50
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183		EUR	200	-	-	%	87,70	175.400,00	1,29
3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4	XS1554373834		EUR	100	-	-	%	97,65	97.653,00	0,72
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072		EUR	100	-	-	%	102,28	102.278,00	0,75
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186		EUR	100	-	-	%	82,01	82.011,00	0,60
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366		EUR	200	-	-	%	97,12	194.240,00	1,43
0,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(27)	XS1999728394		EUR	200	-	-	%	96,17	192.338,00	1,41
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT0000A32RP0		EUR	100	-	100	%	101,30	101.297,00	0,74
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7		EUR	100	-	-	%	85,80	85.799,00	0,63
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767		EUR	100	100	-	%	99,47	99.471,00	0,73
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	100	-	-	%	102,73	102.728,00	0,76
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6		EUR	100	100	-	%	100,78	100.778,00	0,74
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275		EUR	200	-	-	%	95,96	191.916,00	1,41
1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1953056253		EUR	100	-	-	%	70,55	70.545,00	0,52
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2013677864		EUR	240	-	-	%	91,59	219.804,00	1,62
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685		EUR	150	-	-	%	105,82	158.736,00	1,17
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	100	100	-	%	104,22	104.224,00	0,77
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737		EUR	100	-	-	%	94,11	94.110,00	0,69
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2826812005		EUR	100	100	-	%	101,28	101.284,00	0,74
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728		EUR	100	100	-	%	101,49	101.492,00	0,75
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041		EUR	120	-	-	%	104,16	124.990,80	0,92
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518		EUR	100	100	-	%	101,21	101.207,00	0,74
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	XS2312584779		EUR	100	-	-	%	86,08	86.075,00	0,63
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	100	-	-	%	105,05	105.047,00	0,77
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035		EUR	170	-	-	%	102,89	174.913,00	1,29
4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2722162315		EUR	100	-	-	%	103,85	103.852,00	0,76
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9		EUR	100	100	-	%	102,24	102.238,00	0,75
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	100	-	100	%	85,52	85.522,00	0,63
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978		EUR	100	-	-	%	104,95	104.945,00	0,77
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29)	AT000B049754		EUR	200	-	-	%	93,45	186.890,00	1,37
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2095 v.21(36)	DE000HV2AX54		EUR	200	-	-	%	72,11	144.224,00	1,06
0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013489259		EUR	300	-	-	%	89,04	267.108,00	1,96
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168		EUR	100	100	-	%	99,91	99.909,00	0,73
5,6250 % Orange S.A. LS-Bonds 2004(34)	FR0010039008		GBP	100	100	-	%	102,90	120.947,34	0,89
5,9000 % Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2002(32)	XS0158715713		GBP	100	100	-	%	105,28	123.743,54	0,91

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Zertifikate							**EUR**		**671.887,28**	**4,94**
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	2.398	873	1.639	USD	318,46	671.887,28	4,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**2.208.261,32**	**16,24**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.208.261,32**	**16,24**
3,7500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2024(24/34)	XS2929962921		EUR	120	-	-	%	97,87	117.442,80	0,86
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	100	-	100	%	90,82	90.816,00	0,67
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	100	-	-	%	102,95	102.954,00	0,76
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	XS2406915236		EUR	100	200	100	%	86,00	86.001,00	0,63
3,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2919102207		EUR	100	-	-	%	99,37	99.368,00	0,73
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098		EUR	100	-	-	%	103,70	103.697,00	0,76
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452		EUR	150	-	100	%	86,04	129.063,00	0,95
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	100	-	-	%	106,50	106.495,00	0,78
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S	XS2360853332		EUR	100	-	-	%	91,07	91.071,00	0,67
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555		EUR	150	-	-	%	106,61	159.915,00	1,18
3,5000 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2895610488		EUR	130	-	-	%	99,45	129.287,60	0,95
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409		EUR	100	100	-	%	103,47	103.465,00	0,76
6,2500 % H. J. Heinz Finance U.K. PLC LS-Debt. 2000(30)	XS0107681016		GBP	100	100	-	%	104,89	123.278,09	0,91
5,3750 % Pearson Funding PLC LS-Notes 2024(24/34)	XS2887786478		GBP	100	100	-	%	97,73	114.867,18	0,84
6,8750 % Ball Corp. DL-Notes 2022(22/28)	US058498AY23		USD	50	50	-	%	102,58	45.127,13	0,33
2,3750 % Campbells Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73		USD	100	-	-	%	89,81	79.014,60	0,58
4,1250 % Commercial Metals Co. DL-Notes 2022(22/30)	US201723AQ67		USD	50	50	-	%	94,30	41.482,49	0,31
5,2500 % CROWN Americas LLC DL-Notes 2022(22/30)	US228180AB14		USD	50	50	-	%	99,99	43.984,25	0,32
4,5000 % Encompass Health Corp. DL-Notes 2019(23/28)	US29261AAA88		USD	50	50	-	%	98,59	43.371,46	0,32
4,8750 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2019(19/30)	US432833AF84		USD	50	50	-	%	98,13	43.166,02	0,32
7,2500 % KB Home DL-Notes 2022(22/30)	US48666KBA60		USD	50	50	-	%	102,54	45.106,46	0,33
3,8750 % SBA Communications Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US78410GAD60		USD	50	50	-	%	97,97	43.096,96	0,32
9,6250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/32)	US81180WBM29		USD	50	50	-	%	113,05	49.732,54	0,37
5,1250 % Service Corp. International DL-Notes 2019(19/29)	US817565CE22		USD	50	50	-	%	99,13	43.608,57	0,32
4,6250 % Teleflex Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US879369AF39		USD	50	50	-	%	98,05	43.133,91	0,32
5,7500 % Travel + Leisure Co. DL-Notes 2017(17/27)	US98310WAN83		USD	50	50	-	%	100,66	44.282,95	0,33
5,7000 % Tri Pointe Homes Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US87265HAG48		USD	50	50	-	%	100,34	44.139,98	0,32
3,6250 % Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US90138FAC68		USD	50	50	-	%	93,87	41.293,33	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**40.872,34**	**0,30**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**40.872,34**	**0,30**
3,0000 % Crowdstrike Holdings Inc DL-Notes 2021(21/29)	US22788CAA36		USD	50	50	-	%	92,91	40.872,34	0,30
Investmentanteile							**EUR**		**2.497.276,03**	**18,36**
Gruppeneigene Investmentanteile							**EUR**		**2.375.784,71**	**17,47**
HYPO-RENT Inh.-Ant. A o.N.	AT0000857503		ANT	45.622	45.622	-	EUR	7,17	327.109,74	2,41
Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.	AT0000A2HU91		ANT	6.053	568	3.519	EUR	99,85	604.392,05	4,44
Kathrein Sustain.Bond Classic Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A20CF8		ANT	3.914	3.914	-	EUR	97,63	382.123,82	2,81
Kathrein Sustain.Bond Select Inhaber-Anteile T o.N.	AT0000A1PY31		ANT	3.790	3.790	-	EUR	100,83	382.145,70	2,81
Kathrein Sustainable GI Equity Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A0V6K5		ANT	20	-	37	EUR	34.000,67	680.013,40	5,00
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**121.491,32**	**0,89**
Kathrein Sust.GI Megatrends Inh.-Akt. IT EUR T oN	AT0000A2SWW6		ANT	868	-	1.325	EUR	93,53	81.184,04	0,60
Raiff.-Nachhal.-Em.Mkts-Aktien Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1TB67		ANT	312	-	590	EUR	129,19	40.307,28	0,30
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.244.857,18**	**97,40**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**108.216,64**	**0,80**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-22.360,00**	**-0,16**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**-22.360,00**	**-0,16**
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX		185	EUR	-1.900.000,00					-18.050,00	-0,13
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	-600.000,00					-3.240,00	-0,02
FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX		185	EUR	-200.000,00					-1.070,00	-0,01
Devisen-Derivate							**EUR**		**130.576,64**	**0,96**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**130.576,64**	**0,96**
Offene Positionen										
USD/EUR 1,9 Mio.		OTC							130.576,64	0,96
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**57.894,95**	**0,43**
Bankguthaben							**EUR**		**57.894,95**	**0,43**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	18.840,88			%	100,00	18.840,88	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			DKK	6.472,25			%	100,00	867,22	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	109.454,41			%	100,00	9.287,13	0,07
Hypo Vorarlberg Bank AG			PLN	24.937,42			%	100,00	5.831,27	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG			SEK	13.935,03			%	100,00	1.271,20	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			AUD	1.574,31			%	100,00	886,49	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	1.610,66			%	100,00	1.026,03	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	733,90			%	100,00	785,93	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	6.659,31			%	100,00	7.827,12	0,06
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	389.837,00			%	100,00	2.404,89	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG			TRY	40.063,76			%	100,00	916,75	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	9.036,01			%	100,00	7.950,04	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**108.602,39**	**0,80**
Zinsansprüche			EUR	108.581,17					108.581,17	0,80
Sonstige Forderungen			EUR	21,22					21,22	0,00
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**86.137,10**	**0,63**
Initial Margin			EUR	63.777,10					**63.777,10**	**0,47**
Variation Margin							**EUR**		**22.360,00**	**0,16**
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX			EUR	3.240,00					3.240,00	0,02
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX			EUR	18.050,00					18.050,00	0,13
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX			EUR	1.070,00					1.070,00	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-6.975,83**	**-0,05**
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.769,81					-5.769,81	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-249,52					-249,52	0,00
Depotgebühren			EUR	-135,83					-135,83	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-820,67					-820,67	-0,01
Fondsvermögen								EUR	**13.598.732,43**	**100,00**
MI Multi Strategy SRI A										
Anteilwert								EUR	108,45	
Ausgabepreis								EUR	108,72	
Rücknahmepreis								EUR	108,45	
Anzahl Anteile								STK	82.480,1300	
MI Multi Strategy SRI T										
Anteilwert								EUR	147,95	
Ausgabepreis								EUR	148,32	
Rücknahmepreis								EUR	147,95	
Anzahl Anteile								STK	11.718,7400	
MI Multi Strategy SRI (I)										
Anteilwert								EUR	103,32	
Ausgabepreis								EUR	103,32	
Rücknahmepreis								EUR	103,32	
Anzahl Anteile								STK	28.257,5500	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,40**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,80**

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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7759000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5698000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9338000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4632000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8508000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	162,1019000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7856000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2765000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9621000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	43,7019000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1366000	= 1 EUR (EUR)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. April 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. November 2024 BIS 30. April 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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.

Vereinnahmtes Cash Collateral (außerbilanziell)	EUR	110.000,0000

Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten

Gegenpartei	Währung	Exposure
Deutsche Bank AG (GD) Frankfurt (V)	EUR	-1.624.843,77

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.
Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

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
Börsenotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	XS2364001078	EUR	0	200	
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR	0	200	
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR	0	100	
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	XS2595418596	EUR	0	200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	0	750	
1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048)	DE0001102432	EUR	0	200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523	EUR	0	100	
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR	0	100	
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504	EUR	200	200	
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007Q96	EUR	0	100	
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	0	200	
1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34)	XS2399933386	EUR	0	100	
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	EUR	0	150	
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	0	170	
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	0	200	
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	EUR	0	70	
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	XS2200513070	EUR	0	100	
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	EUR	0	250	
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR	0	100	
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949	EUR	100	100	
4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2775728269	EUR	0	100	
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310	EUR	0	100	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	0	150	
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	0	150	
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7	EUR	0	100	
1,6250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2002018500	EUR	0	100	
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079105891	EUR	0	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733	EUR	0	100	
0,7730 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(34)	XS2385121582	EUR	0	200	
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713	EUR	0	150	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	XS1181448561	EUR	0	200	
4,6560 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	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			5.551,92
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.138
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			3.561

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

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

Wien, im Juni 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger