

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. November 2024 bis 30. April 2025

für den

Kathrein Emerging Market Pearls

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A0XD45 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A0XD52 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



ANGABEN ZUM KATHREIN EMERGING MARKET PEARLS

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / AT0000A0XD45 / Retail Tranche Ausschütter / AT0000A0XD52 / 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

Bei dem Fonds handelt es sich gemäß VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) um einen Artikel 6 Fonds.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		15.955.983,72	18.545.907,46
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A0XD45	113,08	113,22
Ausschütter (I)	AT0000A0XD52	9.367,39	9.388,77
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A0XD45	3.757,0000	2.432,0000
Ausschütter (I)	AT0000A0XD52	1.658,0000	1.946,0000

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

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 Fondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR	16.844.735,54	90,83
Börsennotierte Wertpapiere								EUR	8.054.550,46	43,43
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.054.550,46	43,43
3.5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2021(31) Reg.S	XS2406936075	EUR		150	-	-	94,64	141.954,00	0,77	
0.5000 % Ceská Sportovní AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT000A02STV4	EUR		200	-	-	93,83	187.656,00	1,01	
4.8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT000A039UM6	EUR		100	-	-	103,87	103.873,00	0,56	
8.5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	AT000A036XD5	EUR		200	-	-	110,18	220.362,00	1,19	
0.9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS238876232	EUR		100	-	-	96,90	96.898,00	0,52	
1.6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893	EUR		200	200	-	91,93	183.852,00	0,99	
5.1500 % Raiffeisen Bank Zrt. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2822443656	EUR		100	-	-	105,01	105.011,00	0,57	
7.8750 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394	EUR		100	-	-	105,21	105.214,00	0,57	
6.3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2689948078	EUR		100	-	-	100,64	100.644,00	0,54	
5.6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315	EUR		250	-	-	91,76	229.387,50	1,24	
4.9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201	EUR		100	-	-	104,27	104.267,00	0,56	
7.7500 % Alsea S.A.B de C.V. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP0R38AAA53	USD		200	-	-	100,73	177.253,21	0,96	
6.1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40)	US02364WAW55	USD		200	-	-	103,75	182.567,31	0,98	
2.3750 % Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620	USD		200	-	-	86,36	151.963,75	0,82	
3.2500 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2021(31/31) Reg.S	USY0889VAC47	USD		200	-	-	91,39	160.807,67	0,87	
6.6700 % Biocon Biologics Global PLC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USG11185AA61	USD		200	-	-	90,13	158.590,53	0,86	
4.5000 % Coca Cola Icecek A.S. DL-Sust.Lkd.Bds.22(22/29)Reg.S	XS2434515313	USD		200	-	-	95,38	167.832,13	0,90	
1.8500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/32)	US191241AJ70	USD		150	-	-	81,66	123.746,82	0,58	
8.8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2023(23/33)	US279158AS81	USD		200	-	-	100,15	176.220,31	0,95	
7.0000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USN29505AB853	USD		200	-	-	106,72	187.788,14	1,01	
4.7740 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615919284	USD		200	-	-	100,96	177.659,69	0,96	
4.2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149	USD		200	-	-	98,00	172.440,61	0,93	
7.8500 % Grupo Energía Bogotá S.A. ESP DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP4R53VAB95	USD		200	200	-	111,55	196.292,45	1,06	
1.3750 % HCL America Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU2479QAA59	USD		200	-	-	97,40	171.384,83	0,92	
3.3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104	USD		400	-	-	90,87	319.785,32	1,72	
3.3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2021(31/31)	XS2398989976	USD		200	-	-	91,49	160.994,19	0,87	
4.2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	IL0060002446	USD		200	-	-	97,32	171.238,78	0,92	
5.7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1595714087	USD		200	-	-	83,94	147.708,96	0,80	
1.7500 % Kia Corp. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY4760JAA17	USD		200	-	-	96,19	169.250,40	0,91	
5.7500 % Kuo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP4954BAF33	USD		250	-	-	97,52	214.492,79	1,16	
7.9500 % LD Celulose International GmbH DL-Notes 2024(24/32) Reg.S	USA4422PAA32	USD		200	-	-	102,88	181.034,66	0,98	
5.7500 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY555CGAB83	USD		200	-	-	102,15	179.744,85	0,97	
6.6250 % Mongolei DL-Bonds 2025(30) Reg.S	USY6142NAJ73	USD		200	200	-	96,54	169.873,31	0,92	
7.2500 % Montenegro, Republik DL-Notes 2024(31) Reg.S	XS2779850630	USD		200	-	-	100,98	177.684,32	0,96	
2.5000 % National Central Cooling Co. DL-Bonds 2020(27)	XS2242171291	USD		200	-	-	94,88	166.957,59	0,90	
1.5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989	USD		200	-	-	97,42	171.416,51	0,92	
5.1500 % Pertamina Geothermal Energy Tb DL-Notes 2023(28/28) Reg.S	USY7140EA655	USD		200	-	-	100,56	176.948,79	0,95	
6.5000 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2023(23/33)	USY71647NBK46	USD		200	-	-	101,19	178.053,84	0,96	
3.7500 % Promigas SA ESP/Gas.d.Pac.SAC DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP7922TA71	USD		200	-	-	93,37	164.295,27	0,89	
3.6800 % Prosis N.V. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USN7163RAA16	USD		200	-	-	92,56	162.869,96	0,88	
2.5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25	USD		200	-	-	96,11	169.113,14	0,91	
2.1500 % Sabc Capital I B.V. DL-Notes 2020(30/30)	XS2228112954	USD		200	-	-	87,57	154.096,43	0,83	
4.3750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US82460EAR18	USD		200	-	-	94,80	166.813,30	0,90	
4.8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN8133NAA56	USD		200	200	-	99,75	175.518,21	0,95	
5.5000 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2024(29) Reg.S	USY8085FBU31	USD		200	-	-	102,38	180.154,85	0,97	
6.6250 % SK Telecom Co. Ltd. DL-Notes 2007(27) Reg.S	USY4935NAA537	USD		200	-	-	104,74	184.297,03	0,99	
1.5000 % Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USY9841MAA00	USD		200	-	-	96,68	170.124,93	0,92	
2.2500 % Yunda Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2191421291	USD		200	-	-	99,11	174.399,08	0,94	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	6.796.524,24	36,65
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	6.796.524,24	36,65
2.2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004	EUR		300	100	-	98,18	294.528,00	1,59	
1.2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806	EUR		150	-	-	82,42	123.633,00	0,67	

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 Fondsvermögens
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103	EUR		150	-	-	99,38	149.076,00	0,80
5,9500 % ACWA Power Mgmt a.Inv.One Ltd. DL-Bonds 2017(17/39) Reg.S	USM0020AA12 *)	USD		200	-	-	99,82	165.501,81	0,89
5,2330 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2023(3/3)	XS264177235	USD		200	200	-	100,73	177.253,21	0,96
5,8000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR M.-T.Nts 24(24/35)Reg.S	USP05971V2H78	USD		200	-	-	97,96	172.368,47	0,93
7,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-FLR MTN 2024(34/Und.) Reg.S	USP32133CH47	USD		200	-	-	97,43	171.439,38	0,92
2,5000 % Bede S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP0929YAA49	USD		200	200	-	81,23	142.933,31	0,77
5,3750 % Bimbo Bakeries USA Inc. DL-Notes 2024(24/36) Reg.S	USU0901RAE72	USD		200	200	-	97,76	172.025,34	0,93
6,6250 % Brasilien DL-Bonds 2025(25/35)	US105756CL22	USD		200	200	-	99,99	175.951,08	0,95
4,8750 % BRF S.A. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USP1905CJX94	USD		200	200	-	94,99	167.142,35	0,90
5,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-FLR Nts 2021(21/Und.) Reg.S	USP2253TJS98	USD		200	-	-	98,67	173.621,33	0,94
4,6250 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP22835AB13	USD		200	-	-	94,18	165.717,05	0,89
4,9500 % Chile, Republik DL-Notes 2023(23/36)	US168863D280	USD		250	-	-	97,86	215.245,03	1,16
3,3500 % Cia Cervecerías Unidas S.A. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP3067GAG66	USD		200	200	-	88,12	155.053,67	0,84
6,6580 % El Puerto de Liverpool SAB de CV DL-Notes 2025(25/37) Reg.S	USP3691NBM113	USD		200	200	-	101,13	177.955,31	0,96
3,0500 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. DL-Notes 2021(21/31-32) Reg.S	USP37115AH81	USD		200	200	-	84,26	148.272,04	0,80
8,3750 % Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS DL-Notes 2024(29) Reg.S	XS2861686041	USD		200	-	-	100,78	177.337,67	0,96
3,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LA81	USD		200	-	-	84,64	148.937,18	0,80
7,1250 % Ford Otomotiv Sanayi A.S. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2782775345	USD		200	-	-	99,04	174.265,35	0,94
6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993065950	USD		200	200	-	103,87	182.769,66	0,99
5,3900 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP4948KAH88	USD		200	200	-	99,08	174.337,50	0,94
3,2500 % InRetail Consumer DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USP56236AB16	USD		200	-	-	93,61	164.715,82	0,89
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USY4470XAA10	USD		200	200	-	95,67	168.338,91	0,91
6,2500 % Kaspi.kz JSC DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3011744623	USD		200	200	-	98,22	172.834,77	0,93
2,4310 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2020(20/29-31) Reg.S	USP6094AF68	USD		200	-	-	88,54	155.805,03	0,84
3,2000 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USA35155AE99	USD		200	-	-	86,90	152.905,16	0,82
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/35)	US19532SEL56	USD		200	-	-	98,53	173.371,46	0,93
2,3750 % Mercadolibre Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US58733RAE27	USD		200	-	-	98,02	172.470,53	0,93
4,5000 % Minera Mexico S.A. de C.V. DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP6777MAB83	USD		200	-	-	73,74	129.760,69	0,70
2,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP7581YAC93	USD		200	-	-	82,05	144.376,21	0,78
8,0000 % Pegasus Hava Tasimaciligi A.S. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2897383043	USD		200	-	-	97,98	172.410,70	0,93
4,5000 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USL79157AA09	USD		200	200	-	93,29	164.149,22	0,89
4,2000 % Rumo Luxembourg Sàrl DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USL7909AD051	USD		200	-	-	87,68	154.277,67	0,83
5,6250 % SMRC Automotive Hldgs Neth.BV DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USN8106HAA16	USD		200	-	-	101,52	178.634,52	0,96
7,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USA8372TAC20	USD		200	-	-	104,13	183.225,41	0,99
3,5370 % Telefonica Moviles Chile S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP90375AV12	USD		150	-	-	66,11	87.252,33	0,47
7,3750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2820499619	USD		200	-	-	100,28	176.456,10	0,95
7,6500 % Turkcell Iletisim Hizmetleri AS DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS2981975613	USD		200	200	-	100,20	176.318,85	0,95
7,8750 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. DL-Sust.Lkd Nts 24(31)Reg.S	XS2855391533	USD		200	-	-	100,11	176.160,48	0,95
4,7500 % Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USR9900CAR71	USD		100	-	-	99,68	87.696,64	0,47

*) Bei verzinslichen Wertpapieren mit einem Poolfaktor wird nur der Kurswert bereinigt dargestellt.

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 346.135,84 1,87

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 346.135,84 1,87

4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US15132HAH49	USD		200	-	-	98,90	174.020,76	0,94
7,1100 % IRB Infrastructure Devel.Ltd. DL-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2775699577	USD		200	200	-	97,81	172.115,08	0,93

Investmentanteile

EUR 1.647.525,00 8,88

Gruppeneigene Investmentanteile

EUR 1.647.525,00 8,88

Kathrein Sust.EM Loc.Curr.Bd. Inhaber-Ant. (I) T o.N.

AT0000A2HU91	ANT			16.500	4.000	-	EUR 99,85	1.647.525,00	8,88
--------------	-----	--	--	--------	-------	---	-----------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

EUR 16.844.735,54 90,83

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	865.539,70	4,67
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
Devisen-Derivate							EUR	865.539,70	4,67
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	865.539,70	4,67
Offene Positionen									
USD/EUR 12,5 Mio.		OTC						865.539,70	4,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	650.445,67	3,51
Bankguthaben							EUR	650.445,67	3,51
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	634.567,94		%	100,00	634.567,94	3,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	18.046,63		%	100,00	15.877,73	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	197.039,52	1,06
Zinsansprüche			EUR	197.039,52				197.039,52	1,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.852,97	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.839,84				-9.839,84	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-340,71				-340,71	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-1.672,42				-1.672,42	-0,01
Fondsvermögen							EUR	18.545.907,46	100,00
Kathrein Emerging Market Pearls (R)									
Anteilwert							EUR	113,22	
Ausgabepreis							EUR	118,88	
Rücknahmepreis							EUR	113,22	
Anzahl Anteile							STK	2.432,0000	
Kathrein Emerging Market Pearls (I)									
Anteilwert							EUR	9.388,77	
Ausgabepreis							EUR	9.388,77	
Rücknahmepreis							EUR	9.388,77	
Anzahl Anteile							STK	1.946,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									4,67

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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)

US-Dollar DL	(USD)		per 30.04.2025	
			1,1366000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

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		860.000.0000
--	-----	--	--------------

Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten

Gegenpartei

BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V)
HSBC Continental Europe S.A., Germany (GD) (V)

Währung

EUR
EUR

Exposure

-10.539.527,18
-439.146,97

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
Börsennotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355105292	USD	0	200	
7,5000 % Cosan Luxemburg S.A. DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USL20041AF38	USD	0	200	
5,6250 % LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(27) Reg.S	USY5S80VAA44	USD	0	200	
4,9500 % Listrindo Capital B.V. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USN5276YAD87	USD	0	200	
2,5000 % Thairoil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T.Nts2020(20-30) Reg.S	US88323AAG76	USD	0	200	
6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961010987	USD	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06	USD	0	150	
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838	USD	0	200	
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	EUR	0	100	
6,4500 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USL7909CAC12	USD	0	200	
3,6250 % The Bidvest Group (UK) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2388496247	USD	0	200	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			12.176
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			24.586

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