

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01.Dezember 2024 bis 31. Mai 2025

für den

## Kathrein Sustainable Bond Select

Namensänderung per 06.06.2025:

## Kathrein ESG Bond Select

### Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A2HUX1 (Retail Tranche)

Ausschütter: ISIN AT0000A2EGB3 (Institutionelle Tranche 2)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1PY31 (Institutionelle Tranche 1)

der

### **MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



## ANGABEN ZUM KATHREIN ESG BOND SELECT

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Ausschütter / AT0000A2HUX1 / Retail Tranche <sup>1</sup> Ausschütter / AT0000A2EGB3 / Institutionelle Tranche 2 Thesaurierer / AT0000A1PY31 / Institutionelle Tranche 1
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	Kathrein Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

Der Fonds wurde per 06.06.2025 von Kathrein Sustainable Bond Select auf Kathrein ESG Bond Select umbenannt. Dieser Halbjahresbericht bezieht sich auf die Zeit von 01.12.2024 bis zum 31.05.2025, in dem der Fonds noch unter dem Namen Kathrein Sustainable Bond Select geführt wurde.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		54.120.533,18	64.514.840,97
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1 <sup>1</sup>	-	77,74
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	92,28	90,59
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	101,43	101,33
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1 <sup>1</sup>	-	24.373,8283
Ausschütter (I2)	AT0000A2EGB3	162.400,0000	162.400,0000
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	385.844,0000	472.795,4681

<sup>1</sup> Die Tranche des Kathrein Sustainable Bond Select (A) (R) (AT0000A2HUX1) ist per 02.12.2024 gestartet.

## TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter [www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor](http://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor) bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2024 BIS 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>62.893.647,29</b>	<b>97,49</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							EUR	<b>40.732.248,19</b>	<b>63,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							EUR	<b>40.732.248,19</b>	<b>63,14</b>
1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2436160183	EUR		600	600	-	87,00	521.970,00	0,81
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR		300	-	-	92,15	276.447,00	0,43
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076	EUR		350	-	150	87,61	306.628,00	0,48
1,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2019(19/34)	FR0013426368	EUR		200	-	-	82,23	164.454,00	0,25
2,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS242468740	EUR		100	-	-	91,96	91.959,00	0,14
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR		500	-	-	102,86	514.320,00	0,80
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114	EUR		370	-	-	104,62	387.094,00	0,60
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR		210	-	-	90,83	190.749,30	0,30
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	EUR		410	-	-	104,50	428.450,00	0,66
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR		500	500	-	86,35	431.755,00	0,67
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR		500	-	-	94,32	471.575,00	0,73
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR		400	-	-	77,79	311.140,00	0,48
3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887901911	EUR		570	-	-	98,39	560.828,70	0,87
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277	EUR		100	-	-	90,37	90.369,00	0,14
3,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	FR0014001909	EUR		300	-	200	100,81	302.433,00	0,47
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591	EUR		270	-	-	105,84	285.577,20	0,44
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039	EUR		300	-	-	103,25	309.750,00	0,48
4,5000 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2751689048	EUR		500	-	-	106,83	534.160,00	0,83
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963	EUR		100	-	-	94,53	94.534,00	0,15
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR		200	-	-	96,20	192.404,00	0,30
1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2022084367	EUR		600	600	-	95,11	570.648,00	0,88
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388	EUR		100	-	-	102,45	102.450,00	0,16
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR		200	-	-	100,60	201.204,00	0,31
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504	EUR		600	600	-	92,60	555.576,00	0,86
0,7500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2114852564	EUR		600	600	-	85,68	514.104,00	0,80
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011	EUR		500	-	-	93,95	469.765,00	0,73
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566	EUR		500	-	-	102,45	512.235,00	0,79
4,1250 % Coming Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2621757744	EUR		500	-	-	104,68	523.415,00	0,81
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	EUR		100	-	-	105,82	105.822,00	0,16
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	EUR		200	-	-	92,61	185.212,00	0,29
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007096	EUR		300	-	300	91,10	273.309,00	0,42
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2169281487	EUR		450	-	-	93,93	422.694,00	0,66
2,5000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372	EUR		500	-	-	98,85	494.260,00	0,77
3,0710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR		500	-	-	100,30	501.520,00	0,78
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR		150	-	-	99,83	149.749,50	0,23
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354	EUR		300	300	-	91,77	275.316,00	0,43
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063	EUR		500	500	-	101,63	508.130,00	0,79
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IUU3	EUR		500	-	-	101,42	507.090,00	0,79
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR		600	600	-	96,70	580.182,00	0,90
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065	EUR		500	-	-	102,15	510.745,00	0,79
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	EUR		570	-	-	99,78	568.763,10	0,88
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR		200	-	-	85,40	170.800,00	0,26
8,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	AT000A036XDS	EUR		200	-	-	111,30	222.594,00	0,35
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT000A032562	EUR		300	-	-	104,39	313.182,00	0,49
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR		452	-	-	88,14	398.379,24	0,62
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR		500	-	-	92,87	464.330,00	0,72
3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/32) 4	XS1564373834	EUR		530	-	-	98,93	524.307,80	0,81
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR		500	500	-	101,46	507.305,00	0,79
1,6250 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/34)	FR0013422227	EUR		100	-	-	86,57	86.566,00	0,13
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105	EUR		150	-	-	103,93	155.896,50	0,24
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072	EUR		350	-	-	102,74	359.604,00	0,56
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	EUR		500	500	-	104,97	524.825,00	0,81
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR		400	-	-	95,62	382.496,00	0,59
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR		400	-	-	109,62	438.464,00	0,68
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR		500	-	-	95,67	478.365,00	0,74
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT000A032RPO	EUR		500	-	-	101,18	505.880,00	0,78

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2024 BIS 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,7500 % IMERY S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR		400	400	-	105,87	423.488,00	0,66
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR		400	-	-	92,33	369.336,00	0,57
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	EUR		100	100	-	99,70	99.702,00	0,15
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(29)	XS2022424993	EUR		150	-	-	96,10	144.151,50	0,22
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR		200	-	-	103,18	206.358,00	0,32
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR		500	500	-	101,48	507.410,00	0,79
3,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2832954270	EUR		100	-	-	103,34	103.340,00	0,16
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170	EUR		400	-	-	101,63	406.504,00	0,63
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR		650	-	-	85,48	555.600,50	0,86
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR		700	600	200	84,34	590.352,00	0,92
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685	EUR		540	-	-	105,89	571.795,20	0,89
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090	EUR		550	550	-	105,02	577.593,50	0,90
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS1960678412	EUR		500	-	-	92,99	464.965,00	0,72
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR		500	-	-	104,91	524.550,00	0,81
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR		100	-	-	94,40	94.397,00	0,15
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR		100	-	-	92,51	92.506,00	0,14
3,7500 % Mond Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3025943419	EUR		500	500	-	100,85	504.245,00	0,78
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR		300	300	-	106,21	318.618,00	0,49
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR		427	-	-	97,29	415.432,57	0,64
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728	EUR		500	-	-	102,75	513.745,00	0,80
0,5000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2020(20/28)	XS2270397016	EUR		160	-	-	92,78	148.452,80	0,23
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756	EUR		550	550	-	87,25	479.858,50	0,74
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2893858352	EUR		200	-	-	102,61	205.228,00	0,32
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041	EUR		440	-	-	103,96	457.410,80	0,71
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126162069	EUR		650	-	-	86,93	565.051,50	0,88
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR		190	-	-	103,18	196.045,80	0,30
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211	EUR		100	-	-	99,07	99.073,00	0,15
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949	EUR		500	500	-	106,68	533.380,00	0,83
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR		550	550	-	101,59	558.756,00	0,87
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698	EUR		500	-	-	92,38	461.890,00	0,72
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	EUR		500	-	-	87,91	439.565,00	0,68
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550888801	EUR		500	-	-	104,85	524.250,00	0,81
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035	EUR		560	-	-	102,89	576.184,00	0,89
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	EUR		600	-	100	93,15	558.876,00	0,87
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2019(28/28)	XS1907150780	EUR		300	-	-	98,65	295.962,00	0,46
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076	EUR		500	-	-	115,11	575.525,00	0,89
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991	EUR		500	-	-	89,12	445.595,00	0,69
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR		300	300	-	102,46	307.377,00	0,48
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402	EUR		700	-	-	85,06	595.392,00	0,92
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1997077364	EUR		100	-	150	94,96	94.957,00	0,15
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978	EUR		420	-	-	104,60	439.311,60	0,68
1,0000 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	BE0002784651	EUR		100	-	-	94,24	94.240,00	0,15
4,2500 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	BE0390119825	EUR		200	-	-	102,87	205.748,00	0,32
2,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2481498256	EUR		400	-	-	93,07	372.284,00	0,58
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR		600	600	-	104,48	626.874,00	0,97
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7	EUR		300	-	-	99,83	299.484,00	0,46
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1	EUR		100	-	-	99,22	99.219,00	0,15
0,9540 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2399154181	EUR		600	600	-	82,65	495.918,00	0,77
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168	EUR		250	-	-	99,71	249.272,50	0,39
5,1250 % Legal & General Group PLC LS-FLR MTN 2018(28/48)	XS1907317660	GBP		170	-	-	99,06	200.105,51	0,31
5,6250 % Orange S.A. LS-Bonds 2004(34)	FR0010039008	GBP		500	500	-	102,07	606.380,70	0,94
5,9000 % Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2002(32)	XS0158715713	GBP		500	500	-	100,91	623.300,86	0,97
5,1250 % AXA S.A. DL-FLR M.-T.Nts 2017(27/47)	XS1550938978	USD		300	-	-	100,14	264.655,98	0,41
3,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 2016(16/46)	US071813BP32	USD		34	-	-	68,69	20.574,03	0,03

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 21.913.853,51 33,97

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 21.913.853,51 33,97

1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733	EUR		600	-	-	94,55	567.276,00	0,88
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR		500	600	100	106,01	530.065,00	0,82
3,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/36)	XS2780025511	EUR		500	-	-	101,84	509.200,00	0,79
1,6250 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/31)	XS2452434645	EUR		500	500	-	92,84	464.175,00	0,72
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2295083749	EUR		300	300	-	100,17	300.519,00	0,47
3,7500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2024(24/34)	XS2929962921	EUR		400	-	-	99,30	397.196,00	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2024 BIS 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	500	500	-	-	90,79	453.945,00	0,70
0,7730 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(1/34)	XS2385121582	EUR	600	600	-	-	80,43	482.568,00	0,75
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR	300	300	-	-	102,58	307.749,00	0,48
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(2/29)	XS2778270772	EUR	300	300	300	-	105,35	316.044,00	0,49
2,8750 % Haleson UK Capital PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2902024772	EUR	500	500	500	-	100,62	503.095,00	0,78
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2406915236	EUR	600	600	600	-	86,97	521.790,00	0,81
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906	EUR	600	600	-	-	97,30	583.824,00	0,90
3,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2919102207	EUR	250	250	-	-	99,89	249.712,50	0,39
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098	EUR	600	600	-	-	103,85	623.118,00	0,97
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR	500	500	-	-	87,48	437.410,00	0,68
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	200	200	-	-	99,45	198.890,00	0,31
0,5500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	XS2177021602	EUR	600	600	600	-	84,09	504.534,00	0,78
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	220	220	-	-	86,43	190.141,60	0,29
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2312723138	EUR	300	300	-	-	82,00	246.000,00	0,38
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	300	300	-	-	87,06	261.186,00	0,40
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622	EUR	300	300	-	-	96,25	288.753,00	0,45
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	EUR	200	200	-	-	106,93	213.856,00	0,33
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865	EUR	500	500	500	-	107,40	537.005,00	0,83
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2397367421	EUR	500	500	-	-	82,44	412.205,00	0,64
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939	EUR	600	600	600	-	102,23	613.362,00	0,95
5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30)	XS2655993033	EUR	300	300	300	-	105,09	315.276,00	0,49
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR	500	500	-	-	106,58	532.890,00	0,83
3,5000 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2895610488	EUR	500	500	500	-	99,44	497.210,00	0,77
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	EUR	500	500	500	-	102,95	514.745,00	0,80
1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	XS1716616179	EUR	500	500	-	-	94,45	472.250,00	0,73
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713	EUR	500	500	400	100	102,41	512.065,00	0,79
2,5380 % Amdocs Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US02342TAE91	USD	600	600	600	-	89,29	471.986,61	0,73
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/30)	US031162DQ06	USD	500	500	500	-	102,59	451.916,13	0,70
6,8750 % Ball Corp. DL-Notes 2022(22/28)	US058498AY23	USD	300	300	300	-	102,47	270.824,60	0,42
4,1250 % Brambles USA Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU10517AC12	USD	300	300	-	-	99,82	263.812,88	0,41
2,3750 % Campbells Co. DL-Notes 2020(20/30)	US134429BJ73	USD	578	578	-	-	89,44	455.444,24	0,71
4,1250 % Commercial Metals Co. DL-Notes 2022(22/30)	US201723AQ67	USD	300	300	300	-	94,70	250.283,68	0,39
5,2500 % CROWN Americas LLC DL-Notes 2022(22/30)	US228180AB14	USD	300	300	300	-	99,76	263.667,52	0,41
4,5000 % Encompass Health Corp. DL-Notes 2019(19/23/28)	US29261AAA88	USD	300	300	300	-	98,59	260.554,14	0,40
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US33938XAB10	USD	500	500	500	-	99,34	437.595,81	0,68
4,8750 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2019(19/30)	US432833AF84	USD	300	300	300	-	98,10	259.274,95	0,40
1,6500 % Intuit Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US46124HAD89	USD	600	600	600	-	87,37	461.848,30	0,72
7,2500 % KB Home DL-Notes 2022(22/30)	US48666KBA60	USD	300	300	300	-	103,07	272.413,00	0,42
2,4500 % Omnicam Group Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US681919BB11	USD	600	600	600	-	90,25	477.034,62	0,74
3,0000 % Packaging Corp. of America DL-Notes 2019(19/29)	US695155AU37	USD	600	600	600	-	93,42	493.806,71	0,77
3,8750 % SBA Communications Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US78410GAD60	USD	300	300	300	-	98,10	259.277,60	0,40
9,6250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/32)	US81180WBM29	USD	300	300	300	-	113,55	300.116,29	0,47
5,1250 % Service Corp. International DL-Notes 2019(19/29)	US817565CE22	USD	300	300	300	-	99,17	262.097,61	0,41
3,1250 % Sonoco Products Co. DL-Notes 2020(20/30)	US835495AL63	USD	600	600	600	-	91,94	485.983,61	0,75
2,3000 % Stanley Black & Decker Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US854502AL57	USD	600	600	600	-	88,19	466.166,86	0,72
4,6250 % Teleflex Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US879369AF39	USD	300	300	300	-	98,60	260.585,85	0,40
1,7500 % Tractor Supply Co. DL-Notes 2020(20/30)	US892356AA40	USD	600	600	600	-	85,39	451.382,26	0,70
5,7500 % Travel + Leisure Co. DL-Notes 2017(17/27)	US98310WAN83	USD	300	300	300	-	100,87	266.593,25	0,41
5,7000 % Tri Pointe Homes Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US87265HAG48	USD	300	300	300	-	99,91	264.061,32	0,41
3,6250 % Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US90138FAC68	USD	300	300	300	-	94,24	249.070,57	0,39
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>247.545,59</b>	<b>0,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>247.545,59</b>	<b>0,38</b>
3,0000 % CrowdStrike Holdings Inc DL-Notes 2021(21/29)	US22788CAA36	USD		300	300	-	93,66	247.545,59	0,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.893.647,29</b>	<b>97,49</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2025

### EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2024 BIS 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	-12.511,27	-0,02	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-12.511,27	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	-12.511,27	-0,02	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 4,3 Mio.		OTC						-12.511,27	-0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	804.716,60	1,25	
<b>Bankguthaben</b>							EUR	804.716,60	1,25	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG				515.819,27			%	100,00	515.819,27	0,80
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG				125.005,46			%	100,00	10.778,75	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG				7,25			%	100,00	0,66	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG				11.869,39			%	100,00	7.806,15	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG				13.764,51			%	100,00	14.762,45	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG				29.294,92			%	100,00	34.808,60	0,05
Hypo Vorarlberg Bank AG				19.996,64			%	100,00	10.522,33	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG				238.845,92			%	100,00	210.418,39	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	855.170,27	1,33	
Zinsansprüche				825.170,27			EUR	825.170,27	1,28	
Forderungen aus Cash Collateral				30.000,00			EUR	30.000,00	0,05	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-26.181,92	-0,04	
Verwaltungsvergütung				-24.414,69			EUR	-24.414,69	-0,04	
Verwahrstellenvergütung				-1.144,31			EUR	-1.144,31	0,00	
Depotgebühren				-622,92			EUR	-622,92	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>64.514.840,97</b>	<b>100,00</b>	
<b>Kathrein Sustainable Bond Select (I) (T)</b>										
Anteilwert							EUR	101,33		
Ausgabepreis							EUR	101,33		
Rücknahmepreis							EUR	101,33		
Anzahl Anteile							STK	472.795,4681		
<b>Kathrein Sustainable Bond Select (I) (A)</b>										
Anteilwert							EUR	90,59		
Ausgabepreis							EUR	90,59		
Rücknahmepreis							EUR	90,59		
Anzahl Anteile							STK	162.400,0000		

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2025

### EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2024 BIS 31. Mai 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wwg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Kathrein Sustainable Bond Select (R)</b>									
Anteilwert							EUR	77,74	
Ausgabepreis							EUR	80,07	
Rücknahmepreis							EUR	77,74	
Anzahl Anteile							STK	24.373,8283	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,49</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								-	<b>0,02</b>

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 30.05.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5605000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9324000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8416000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,5974000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9004000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9024000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1351000	= 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.

#### Ergänzende Informationen zu OTC-Derivaten

Gegenpartei	Währung	Exposure
Deutsche Bank AG (GD) Frankfurt (V)	EUR	- 3.766.287,31

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR	0	500	
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2250376477	EUR	0	227	
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698	EUR	0	600	
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR	0	500	
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621	EUR	500	500	
1,5000 % BASF SE MTN v.2022(2022/2031)	XS2456247787	EUR	0	500	
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(27)	FR0014001G29	EUR	0	500	
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR	0	200	
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR	0	427	
0,8750 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(33/33)	XS2339427820	EUR	600	600	
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852	EUR	0	550	
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279	EUR	0	300	
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	EUR	0	100	
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR	0	500	
1,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2085655590	EUR	0	500	
1,0000 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/34)	XS2399933386	EUR	0	800	
1,5000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768	EUR	0	300	
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	0	400	
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	0	500	
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	0	600	
0,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2032727310	EUR	0	200	
1,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS2090807293	EUR	0	450	
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839	EUR	0	103	
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	0	100	
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	EUR	0	277	
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	EUR	0	330	
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	0	500	
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227	EUR	0	100	
0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	XS2200513070	EUR	0	500	
1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	XS2434710872	EUR	0	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe	Verkäufe	Volumen in 1.000
			bzw. Zugänge	bzw. Abgänge	
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684	EUR	600	600	
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	EUR	0	400	
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	EUR	0	100	
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2526835694	EUR	0	100	
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	EUR	0	350	
1,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)	FR0013518081	EUR	0	100	
4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2775728269	EUR	0	320	
4,6250 % Severn Trent Utilities Finance LS-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2560756798	GBP	500	500	
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	0	427	
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	XS2268340010	EUR	0	500	
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310	EUR	0	100	
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156787173	EUR	0	500	
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	0	300	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	0	450	
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	EUR	0	100	
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	EUR	0	200	
0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2289877941	EUR	0	200	
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	EUR	0	300	
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540	EUR	0	100	
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	0	520	
1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	XS2199604096	EUR	0	300	
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726	EUR	0	450	
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27	EUR	0	100	
1,6250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2002018500	EUR	0	500	
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079105891	EUR	0	100	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR	0	500
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881	EUR	0	200
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	300	300
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529	EUR	0	500
1,3750 % Telstra Group Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249	EUR	0	500

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

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,6000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US00287YAQ26	USD	0	250	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2104051433	EUR	0	100	
3,2500 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP60694AE93	USD	0	100	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	0	400	

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)

EUR

10.527,59

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

2.022,99

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

8.253

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

8.983

\*) 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 Juli 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger