

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Februar 2025 bis 31. Juli 2025

für den

Kathrein ESG Bond Classic

(vormals: Kathrein Sustainable Bond Classic)

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A20CF8 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A20CF8

ANGABEN ZUM KATHREIN ESG BOND CLASSIC

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000A20CF8 / 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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		29.146.529,96	26.834.500,40
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (I)	AT0000A20CF8	98,18	98,45
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (I)	AT0000A20CF8	296.882,2300	272.560,2300

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.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Juli 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2025 BIS 31. Juli 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	26.157.786,80	97,48
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	24.954.243,80	92,99
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	24.954.243,80	92,99
1,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 15(30)	XS1298431799	EUR		300	-	-	94,51	283.536,00	1,06
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	EUR		290	-	-	93,00	269.708,70	1,01
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2317288301	EUR		250	250	-	89,90	224.740,00	0,84
0,6250 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2019(19/30)	FR0013428067	EUR		200	200	-	90,92	181.834,00	0,68
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR		200	-	100	102,65	205.298,00	0,77
0,7500 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013464815	EUR		300	-	-	92,51	277.539,00	1,03
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114	EUR		230	-	-	104,25	239.784,20	0,89
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR		200	200	-	86,50	172.990,00	0,64
1,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2468221747	EUR		400	-	-	95,97	383.892,00	1,43
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR		400	-	-	78,26	313.056,00	1,17
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	BE6326784566	EUR		300	-	-	94,42	283.269,00	1,06
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	EUR		1.000	300	200	108,50	1.085.040,00	4,04
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	EUR		300	-	400	97,74	293.208,00	1,09
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(27)	DE000BH0JW5	EUR		500	-	-	101,56	507.820,00	1,89
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	XS2823825802	EUR		300	-	-	100,90	302.709,00	1,13
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32)	XS2385393587	EUR		200	200	-	90,83	181.664,00	0,68
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(27)	FR0014006276	EUR		400	-	-	95,03	380.128,00	1,42
3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2934874566	EUR		250	250	-	99,22	248.052,50	0,92
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	XS2796609787	EUR		200	200	-	101,98	203.956,00	0,76
1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2018(28)	ES0000106619	EUR		300	-	-	97,79	293.355,00	1,09
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566	EUR		300	-	-	102,34	307.017,00	1,14
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554987937	EUR		200	-	100	105,83	211.652,00	0,79
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(29)	FR0013421815	EUR		300	-	-	93,77	281.298,00	1,05
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007096	EUR		300	-	100	91,14	273.420,00	1,02
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2	EUR		200	200	-	101,39	202.782,00	0,76
0,0100 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2020(28)	XS2058989489	EUR		300	-	-	94,35	283.038,00	1,05
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(33/34)	XS3032045554	EUR		250	250	-	100,95	252.370,00	0,94
3,6250 % DSM B.V. EO-Notes 2024(24/34)	XS2852136063	EUR		250	250	-	101,56	253.910,00	0,95
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IU3	EUR		300	-	-	101,59	304.782,00	1,14
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	FR001400OP33	EUR		200	200	-	102,93	205.862,00	0,77
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065	EUR		200	100	-	102,88	205.766,00	0,77
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2389650274	EUR		200	100	-	87,24	174.474,00	0,65
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT0000A32562	EUR		200	-	100	104,55	209.094,00	0,78
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	EUR		300	-	-	88,47	265.395,00	0,99
0,7500 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/31)	DK0030486402	EUR		280	-	100	89,27	249.964,00	0,93
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	EUR		200	200	-	99,77	199.538,00	0,74
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR		200	-	-	93,84	187.670,00	0,70
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR		250	250	-	102,13	255.320,00	0,95
5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2559501429	EUR		200	-	100	107,98	215.962,00	0,80
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2243299463	EUR		300	-	100	96,04	288.111,00	1,07
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	EUR		300	-	-	102,90	308.712,00	1,15
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR		300	-	-	96,52	289.548,00	1,08
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR		200	200	-	106,20	212.394,00	0,79
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR		300	-	-	92,60	277.797,00	1,04
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR		200	200	-	102,21	204.424,00	0,76
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	EUR		800	-	-	89,99	719.912,00	2,68
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	EUR		1.150	250	-	92,20	1.060.300,00	3,95
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR		300	-	100	85,38	256.125,00	0,95
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR		300	-	-	84,43	253.302,00	0,94
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275	EUR		200	-	-	96,66	193.322,00	0,72
1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1953056253	EUR		250	-	-	68,86	172.145,00	0,64
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852	EUR		300	-	100	89,34	268.032,00	1,00
0,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR		300	-	100	95,11	285.339,00	1,06
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR		200	-	-	99,59	199.174,00	0,74
1,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MH3J19	EUR		300	-	-	94,01	282.018,00	1,05
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000L58	EUR		650	650	-	92,78	603.089,50	2,25

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Juli 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2025 BIS 31. Juli 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	AT0000A3EK38	EUR	300	-	-	%	97,93	293.787,00	1,09
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/29)	XS1974922525	EUR	250	-	100	%	97,42	243.545,00	0,91
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	200	100	-	%	132,20	264.404,00	0,99
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A32458	EUR	600	-	-	%	100,67	604.014,00	2,25
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8	EUR	200	200	-	%	98,51	197.026,00	0,73
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728	EUR	200	-	100	%	102,74	205.482,00	0,77
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELEO0028	EUR	200	-	-	%	90,50	180.996,00	0,67
3,3750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014010C12	EUR	200	200	-	%	99,97	199.930,00	0,75
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2893858352	EUR	200	-	-	%	102,51	205.024,00	0,76
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126162069	EUR	200	-	-	%	86,88	173.766,00	0,65
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2631867533	EUR	100	-	-	%	103,95	103.951,00	0,39
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949	EUR	250	250	-	%	106,75	266.877,50	0,99
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2592234749	EUR	400	-	-	%	102,28	409.116,00	1,52
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815	EUR	250	-	-	%	91,75	229.382,50	0,85
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(47)	XS1648462023	EUR	200	-	-	%	71,03	142.064,00	0,53
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41	EUR	1.400	300	-	%	86,43	1.210.020,00	4,51
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES0000012H85	EUR	300	-	200	%	99,16	297.483,00	1,11
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	200	-	200	%	104,31	208.614,00	0,78
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076	EUR	200	-	-	%	116,31	232.610,00	0,87
0,8750 % Telcel SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2117454871	EUR	200	200	-	%	80,27	160.546,00	0,60
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	200	-	-	%	103,33	206.650,00	0,77
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	EUR	150	150	-	%	102,72	154.072,50	0,57
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402	EUR	300	-	100	%	84,82	254.466,00	0,95
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29)	AT000B049754	EUR	200	-	-	%	93,37	186.744,00	0,70
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	300	-	100	%	97,87	293.613,00	1,09
1,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	FR0013020450	EUR	800	-	-	%	97,95	783.600,00	2,92
0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013410008	EUR	100	-	-	%	93,20	93.196,00	0,35
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	200	-	100	%	104,16	208.314,00	0,78
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7	EUR	200	-	-	%	100,16	200.312,00	0,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.203.543,00	4,49
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.203.543,00	4,49
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720	EUR	200	200	-	%	93,13	186.256,00	0,69
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	300	-	-	%	90,91	272.739,00	1,02
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR	200	-	-	%	102,68	205.352,00	0,77
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407	EUR	300	-	-	%	92,46	277.371,00	1,03
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR	300	-	100	%	87,28	261.825,00	0,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.157.786,80	97,48
Derivate							EUR	37.361,65	0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	37.361,65	0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	37.361,65	0,14
FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX		185	EUR	-5.400.000,00				19.661,65	0,07
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX		185	EUR	-2.000.000,00				17.700,00	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	218.115,41	0,81
Bankguthaben							EUR	218.115,41	0,81
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		218.115,41		%	100,00	218.115,41	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	271.345,41	1,01
Zinsansprüche		EUR		271.345,41				271.345,41	1,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Juli 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2025 BIS 31. Juli 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							EUR	194.365,70	0,72
Initial Margin				194.365,70				194.365,70	0,72
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten							EUR	-37.361,65	-0,14
Variation Margin							EUR	-37.361,65	-0,14
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX				-19.661,65				-19.661,65	-0,07
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX				-17.700,00				-17.700,00	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.112,92	-0,03
Verwaltungsvergütung				-6.174,88				-6.174,88	-0,02
Verwahrestellenvergütung				-535,45				-535,45	0,00
Depotgebühren				-402,59				-402,59	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.834.500,40	100,00
Anteilwert							EUR	98,45	
Ausgabepreis							EUR	98,45	
Anteile im Umlauf							STK	272.560,2300	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,14

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.).

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

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					
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621	EUR	200	200	
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1419646317	EUR	0	300	
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(27)	FR0014001G29	EUR	0	300	
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2348237871	EUR	0	200	
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668	EUR	200	200	
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT0000A32RP0	EUR	0	300	
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	0	200	
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	EUR	100	100	
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR	0	300	
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310032187	EUR	0	400	
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	EUR	0	180	
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	EUR	300	600	
1,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2525255647	EUR	0	300	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	0	250	
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780	EUR	0	350	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333	EUR	0	300	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	EUR	0	1.000	
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)	AT0000A2QRW0	EUR	0	500	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918	EUR	0	300	
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	EUR	0	200	

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

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)

EUR

19.941,92

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

Wien, im September 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger