

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Oktober 2025 bis 31. März 2026

für den

Kathrein ESG EM Local Currency Bond

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A2HUA9 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2HU83 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2HU91 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A2HUA9



AT0000A2HU83



AT0000A2HU91

ANGABEN ZUM KATHREIN ESG EM LOCAL CURRENCY BOND

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A2HUA9 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2HU83 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2HU91 / 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 Privatbank Aktiengesellschaft¹, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		91.923.527,67	97.426.570,24
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUA9	93,44	96,14
Thesaurierer (R)	AT0000A2HU83	96,49	99,28
Thesaurierer (I)	AT0000A2HU91	102,89	105,77
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUA9	574.826,0000	616.094,0000
Thesaurierer (R)	AT0000A2HU83	20.241,6620	20.538,6620
Thesaurierer (I)	AT0000A2HU91	352.386,8240	341.860,8240

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

PER ENDE HALBJAHR	GESAMTBETRAG IN EUR	JE ANTEIL IN EUR	IN % VOM TRANCHENVOLUMEN
Thesaurierer (I)	105.854,11	0,31	0,29 %
Die Auszahlung findet jährlich zum Rechnungsjahresende an die externe Fondsmanagementgesellschaft statt. Daher handelt es sich bei dem oben genannten Betrag um die Summe der Abgrenzungen des abgelaufenen Rechnungshalbjahres.			

¹ Verschmelzung Kathrein Capital Management GmbH mit Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft per 17.12.2025

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. März 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2025 BIS 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	88.796.714,70	91,14
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	82.023.000,06	84,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	82.023.000,06	84,19
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 2024(34)	XS2831196535	BRL	15.000	-	-	%	38,81	967.723,43	0,99
European Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(32)	XS2438631710	BRL	13.500	-	-	%	51,64	1.158.874,19	1,19
11,0000 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2025(30)	EU000A4D7YR5	BRL	15.000	5.000	-	%	96,70	2.411.465,95	2,48
5,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2285181074	BRL	8.000	-	-	%	90,05	1.197.606,06	1,23
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2716750547	BRL	7.000	-	-	%	26,17	304.568,43	0,31
11,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3124532311	BRL	10.000	-	-	%	98,39	1.635.689,59	1,68
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	10.000	-	-	%	87,52	1.455.047,21	1,49
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL	9.000	-	-	%	62,62	936.941,42	0,96
4,5000 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3135622044	CLP	1.500.000	1.500.000	1.000.000	%	99,99	1.395.211,37	1,43
2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2388085370	CNY	12.000	-	4.000	%	100,94	1.521.950,12	1,56
2,6000 % European Investment Bank YC-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2539449608	CNY	7.000	-	-	%	100,57	884.611,42	0,91
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210	CNY	20.000	-	-	%	102,12	2.566.287,62	2,63
2,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2577528107	CNY	19.000	-	-	%	101,01	2.411.401,65	2,48
10,0000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2026(28)	XS3273290901	COP	4.000.000	4.000.000	-	%	94,91	901.635,36	0,93
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157	COP	4.000.000	2.000.000	-	%	45,90	436.030,31	0,45
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564	COP	2.000.000	2.000.000	-	%	90,15	428.225,73	0,44
International Bank Rec. Dev. KP/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(33)	XS2730339129	COP	10.000.000	-	-	%	40,64	965.121,78	0,99
9,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2025(29)	XS3197773180	COP	2.000.000	2.000.000	-	%	90,17	428.311,24	0,44
10,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2982004140	COP	17.000.000	15.000.000	-	%	91,43	3.691.681,65	3,79
International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(28)	XS2669240975	COP	4.000.000	-	-	%	74,58	708.520,75	0,73
International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(38)	XS2581238248	COP	25.000.000	5.000.000	-	%	27,31	1.621.302,46	1,66
8,0000 % Asian Development Bank UF-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2528343119	HUF	300.000	-	-	%	104,58	812.765,85	0,83
4,8000 % Asian Development Bank UF-Medium-Term Notes 2024(26)	XS2879829922	HUF	150.000	-	400.000	%	99,26	385.699,30	0,40
5,7500 % Asian Development Bank UF-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2974639770	HUF	120.000	200.000	600.000	%	95,22	295.982,18	0,30
5,7500 % Asian Development Bank UF-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3111819473	HUF	250.000	250.000	-	%	93,01	602.349,56	0,62
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884	IDR	21.000.000	-	-	%	107,48	1.153.090,51	1,18
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347	IDR	12.000.000	-	-	%	99,30	608.779,56	0,62
5,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2026(33)	XS3272082846	IDR	10.000.000	10.000.000	-	%	93,25	476.367,36	0,49
5,1000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2406749478	IDR	10.000.000	-	-	%	99,68	509.216,76	0,52
6,5000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2564365661	IDR	35.000.000	-	10.000.000	%	101,34	1.812.047,90	1,86
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868	IDR	15.000.000	15.000.000	-	%	100,95	773.595,66	0,79
6,3000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2400455163	INR	110.000	-	-	%	97,78	984.394,12	1,01
7,3500 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(30)	XS2696224745	INR	100.000	-	-	%	98,13	898.088,62	0,92
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108	INR	170.000	-	-	%	95,56	1.486.703,61	1,53
7,0500 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2024(29)	XS2795682140	INR	100.000	-	-	%	97,85	895.516,92	0,92
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2024(29)	XS2749539933	INR	45.000	-	-	%	97,78	402.706,69	0,41
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271	INR	50.000	-	-	%	95,49	436.963,75	0,45
7,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2749786195	INR	45.000	-	-	%	96,55	397.620,50	0,41
14,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3166369184	KZT	500.000	-	-	%	96,35	877.322,55	0,90
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3024074521	KZT	740.000	740.000	-	%	94,58	1.274.531,00	1,31
14,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3059484207	KZT	400.000	400.000	-	%	97,20	708.005,60	0,73
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410	MXN	15.000	-	-	%	100,47	725.133,40	0,74
6,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1588672144	MXN	35.000	35.000	-	%	98,71	1.662.322,76	1,71
4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2298601514	MXN	20.000	-	-	%	94,10	905.470,10	0,93
7,0700 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2017796694	MXN	29.500	-	-	%	96,25	1.366.099,00	1,40
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2017(27)	XS1578046937	MXN	20.000	-	-	%	93,35	898.310,71	0,92
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	47.400	-	-	%	97,57	2.225.146,96	2,28
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 2018(38)	XS1792116532	MXN	147.000	42.000	-	%	33,23	2.350.002,65	2,41
5,9500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2755524290	PEN	2.000	-	-	%	99,51	495.279,84	0,51
5,2500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978489925	PEN	12.000	3.000	-	%	98,03	2.927.211,65	3,00
5,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(31)	XS3183186629	PEN	3.000	-	-	%	95,41	712.258,31	0,73
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039	PEN	3.000	-	-	%	59,18	441.799,18	0,45
4,7500 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	75.000	-	30.000	%	98,80	1.058.808,90	1,09
5,1250 % Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2788042328	PLN	3.000	3.000	-	%	100,61	702.742,79	0,72
3,0100 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785345486	PLN	3.500	-	-	%	96,50	786.422,27	0,81
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN	3.500	-	-	%	99,40	810.014,20	0,83

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2025 BIS 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN	4.900	-	-	10.000	93,53	1.067.049,76	1,10
2,8750 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1998795535	PLN	3.000	-	-	5.000	93,01	649.663,55	0,67
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN	6.500	-	-	-	93,33	1.412.507,86	1,45
5,2500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(31)	EU000A3LUC58	PLN	3.000	3.000	-	-	99,94	698.069,80	0,72
2,0000 % European Bank Rec. Dev. BA/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2793356275	THB	110.000	20.000	-	-	99,00	2.888.922,61	2,97
27,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2840132802	TRY	50.000	-	-	-	79,72	778.000,50	0,80
14,2000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2408944242	TRY	12.500	-	-	-	85,71	209.102,27	0,21
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2022(27)	XS2468431049	TRY	76.000	-	-	-	68,16	1.011.139,89	1,04
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med.-Term Nts 2024(28)	XS2909731551	TRY	25.000	-	-	-	49,31	240.592,65	0,25
8,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2818095122	UYU	40.000	20.000	-	-	102,03	882.400,63	0,91
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0080713497	ZAR	10.000	-	-	-	87,87	445.648,15	0,46
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0074789503	ZAR	35.000	-	-	-	92,91	1.649.323,68	1,69
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR	20.000	-	-	-	100,65	1.020.921,14	1,05
7,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2105803527	ZAR	25.000	-	-	-	98,85	1.253.391,76	1,29
6,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2236340522	ZAR	52.000	14.000	-	-	92,54	2.440.507,38	2,50
European Investment Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2017(32)	XS1697550512	ZAR	52.000	37.000	-	-	59,43	1.567.260,57	1,61
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102	ZAR	54.900	17.900	-	-	46,49	1.294.585,15	1,33
9,0000 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2024(36)	XS2751681730	ZAR	12.000	-	-	-	103,01	626.934,25	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.207.532,62	3,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.207.532,62	3,29
12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2550924133	COP	4.500.000	2.000.000	-	-	97,80	1.045.313,46	1,07
5,3000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2194937897	MXN	10.000	-	-	-	87,81	422.500,11	0,43
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2018(33)	XS1823086415	MXN	41.500	-	-	-	53,26	1.063.522,49	1,09
9,7500 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2023(38)	XS2646677398	ZAR	12.500	-	-	-	106,66	676.196,56	0,69
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	3.566.182,02	3,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.566.182,02	3,66
15,2500 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3151676049	KZT	500.000	500.000	300.000	-	98,70	898.655,69	0,92
15,0000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3142048910	KZT	300.000	300.000	-	-	96,66	528.048,65	0,54
2,9800 % International Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1842932268	PLN	5.000	-	-	-	95,68	1.113.844,33	1,14
0,0000 % European Bank Rec. Dev. BA/DL-Medium-Term Nts 2026(29)	XS3291123498	THB	20.000	20.000	-	-	99,12	525.879,33	0,54
7,0800 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2435154757	ZAR	10.000	10.000	-	-	98,54	499.754,02	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	88.796.714,70	91,14
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.004.393,98	7,19
Bankguthaben							EUR	7.004.393,98	7,19
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR	4.933.675,82			%	100,00	4.933.675,82	5,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		HUF	917.025,03			%	100,00	2.375,53	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		PLN	168.773,40			%	100,00	39.296,24	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG		RON	10.046.699,85			%	100,00	1.970.713,98	2,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		MXN	766.874,80			%	100,00	36.897,54	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG		TRY	937.034,71			%	100,00	18.289,35	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		ZAR	62.019,93			%	100,00	3.145,52	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2026
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2025 BIS 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.309.833,55	2,37
Zinsansprüche		EUR		2.309.833,55				2.309.833,55	2,37
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-478.577,25	-0,49
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		-551.368,85		%	100,00	-478.577,25	-0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-205.794,74	-0,21
Verwaltungsvergütung		EUR		-96.912,27				-96.912,27	-0,10
Performance Fee		EUR		-105.854,11				-105.854,11	-0,11
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.688,16				-1.688,16	0,00
Depotgebühren		EUR		-1.340,20				-1.340,20	0,00
Fondsvermögen							EUR	97.426.570,24	100,00
Kathrein ESG EM Local Currency Bond (R) T									
Anteilwert							EUR	99,28	
Ausgabepreis							EUR	102,26	
Rücknahmepreis							EUR	99,28	
Anzahl Anteile							STK	20.538,6620	
Kathrein ESG EM Local Currency Bond (I) T									
Anteilwert							EUR	105,77	
Ausgabepreis							EUR	105,77	
Rücknahmepreis							EUR	105,77	
Anzahl Anteile							STK	341.860,8240	
Kathrein ESG EM Local Currency Bond (R) A									
Anteilwert							EUR	96,14	
Ausgabepreis							EUR	99,02	
Rücknahmepreis							EUR	96,14	
Anzahl Anteile							STK	616.094,0000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

91,14

-

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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026		
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,0152000 = 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1074,9554000 = 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,9585000 = 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4210,3495000 = 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	386,0300000 = 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	19574,1790000 = 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	109,2665000 = 1 EUR (EUR)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2025 BIS 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tenge (Kasachstan) KT	(KZT)		549,1369000	= 1 EUR (EUR)					
Mexikanische Pesos MN	(MXN)		20,7839000	= 1 EUR (EUR)					
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)		4,0185000	= 1 EUR (EUR)					
Philippinische Pisos PP	(PHP)		69,9843000	= 1 EUR (EUR)					
Zloty (Polen) ZY	(PLN)		4,2949000	= 1 EUR (EUR)					
Leu (Rumänien) LN	(RON)		5,0980000	= 1 EUR (EUR)					
Baht (Thailand) BA	(THB)		37,6961000	= 1 EUR (EUR)					
Türkische Lira TN	(TRY)		51,2339000	= 1 EUR (EUR)					
US-Dollar DL	(USD)		1,1521000	= 1 EUR (EUR)					
Pesos (Uruguay) PU	(UYU)		46,2511000	= 1 EUR (EUR)					
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)		19,7169000	= 1 EUR (EUR)					

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 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690	PHP	0	61.000	
3,3750 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2299137948	COP	0	3.000.000	
10,0000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2900279691	KZT	0	500.000	
6,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2576297597	PEN	0	2.500	
8,2500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1844348570	ZAR	0	10.000	
4,5000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	0	8.000.000	
2,0000 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2298592853	CNY	0	4.000	
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908	CLP	0	600.000	
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075	MXN	0	26.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

10,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2578343522	COP	0	3.000.000	
10,1000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2856886390	COP	0	5.000.000	
6,0000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2294853697	BRL	0	8.000	
5,5000 % Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2581453649	PLN	0	4.000	
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298094405	IDR	0	3.500.000	
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	INR	0	55.000	
4,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts.2020(25)	XS2265998430	IDR	0	6.000.000	
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	0	43.000.000	

*) 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 Mai 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger