

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

für den

Kathrein ESG Bond Select

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A2HUX1 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A1PY31 (Institutionelle Tranche 1)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A2HUX1



AT0000A1PY31

ANGABEN ZUM KATHREIN ESG BOND SELECT

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A2HUX1 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A1PY31 / Institutionelle Tranche 1

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		43.210.871,85	35.641.005,97
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1	78,18	77,02
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	102,16	102,06
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUX1	22.621,8283	19.846,8329
Thesaurierer (I1)	AT0000A1PY31	405.659,1481	334.232,6800

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. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.481.005,55	96,75
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	26.926.581,70	75,55
Vezinsliche Wertpapiere							EUR	26.926.581,70	75,55
1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2436160183	EUR	400	-	-	%	87,51	350.028,00	0,98
3,6250 % ACCOR S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014012B88	EUR	300	300	-	%	98,87	296.607,00	0,83
1,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2019(19/34)	FR0013426368	EUR	200	-	-	%	81,68	163.366,00	0,46
3,5000 % Air Liquide Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	FR0014013VY3	EUR	400	-	-	%	97,75	390.996,00	1,10
3,2500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3095367978	EUR	375	-	-	%	98,93	370.968,75	1,04
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	375	-	-	%	100,61	377.276,25	1,06
4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36)	XS2839195877	EUR	375	-	-	%	100,28	376.046,25	1,06
3,5000 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SJS4	EUR	400	-	-	%	97,28	389.120,00	1,09
2,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/35)	XS1196380031	EUR	110	-	-	%	89,86	98.850,40	0,28
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	EUR	210	-	100	%	102,46	215.170,20	0,60
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	300	-	-	%	78,39	235.179,00	0,66
3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2887901911	EUR	420	-	-	%	98,19	412.377,00	1,16
3,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med. -T.Nts 24(31)	FR001400T9Q9	EUR	200	-	-	%	99,13	198.262,00	0,56
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3038544790	EUR	200	-	-	%	100,03	200.064,00	0,56
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2582814039	EUR	100	-	100	%	101,68	101.681,00	0,29
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3084359036	EUR	200	-	-	%	99,26	198.518,00	0,56
4,5000 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2751689048	EUR	375	-	-	%	105,28	394.781,25	1,11
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32)	XS2385393987	EUR	400	-	-	%	90,63	362.536,00	1,02
3,3750 % Cie Génie Ets Michelin SCpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	FR001400Q4A7	EUR	400	-	-	%	97,64	390.560,00	1,10
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388	EUR	100	-	-	%	101,04	101.035,00	0,28
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR	100	-	-	%	101,43	101.429,00	0,28
4,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	XS3326476523	EUR	300	300	-	%	102,31	306.927,00	0,86
0,7500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2114852564	EUR	450	-	-	%	85,99	386.968,50	1,09
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/33)	XS3040316385	EUR	300	300	-	%	99,52	298.545,00	0,84
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	EUR	100	-	-	%	103,41	103.410,00	0,29
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274	EUR	375	-	-	%	103,14	386.775,00	1,09
4,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(39/40)	XS3032045398	EUR	375	-	-	%	100,54	377.036,25	1,06
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063	EUR	375	-	-	%	99,55	373.305,00	1,05
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IUI3	EUR	400	-	-	%	100,73	402.912,00	1,13
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065	EUR	375	-	-	%	101,11	379.155,00	1,06
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	EUR	420	-	-	%	98,75	414.733,20	1,16
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR	200	-	-	%	87,92	175.846,00	0,49
8,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	AT0000A36XD5	EUR	200	-	-	%	109,08	218.160,00	0,61
3,6250 % Ferrovial N.V. EO-Notes 2026(26/32)	XS3299555246	EUR	300	300	-	%	99,72	299.145,00	0,84
1,6250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843434108	EUR	375	-	-	%	92,69	347.576,25	0,98
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR	375	-	-	%	100,64	377.400,00	1,06
3,5000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2025(2033/2034)	XS3178858224	EUR	375	-	-	%	98,17	368.145,00	1,03
1,6250 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/34)	FR0013422227	EUR	100	-	-	%	85,45	85.446,00	0,24
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072	EUR	250	-	-	%	101,10	252.757,50	0,71
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	EUR	375	-	-	%	103,68	388.807,50	1,09
4,8750 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR	300	-	-	%	107,32	321.954,00	0,90
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186	EUR	400	-	-	%	82,32	329.284,00	0,92
3,5000 % Huhtamäki Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3170908464	EUR	160	-	-	%	98,97	158.352,00	0,44
4,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	FR00140141X5	EUR	200	-	-	%	99,30	198.590,00	0,56
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR	100	-	100	%	104,00	103.995,00	0,29
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/34)	XS2442765124	EUR	300	-	-	%	83,88	251.640,00	0,71
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239	EUR	100	-	-	%	101,09	101.089,00	0,28
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27	EUR	400	-	-	%	100,64	402.576,00	1,13
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR	400	-	-	%	100,25	400.980,00	1,13
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170	EUR	300	-	-	%	102,26	306.786,00	0,86
5,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)	FR001400FOH3	EUR	400	-	-	%	104,02	416.096,00	1,17
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101	EUR	400	-	-	%	77,49	309.956,00	0,87
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR	500	-	-	%	86,25	431.230,00	1,21
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	500	-	-	%	84,89	424.455,00	1,19
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090	EUR	400	-	-	%	104,16	416.628,00	1,17
3,8750 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2834367729	EUR	400	-	-	%	100,98	403.908,00	1,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154	EUR	100	100	-	-	91,85	91.851,00	0,26
3,7500 % Mond Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3025943419	EUR	375	375	-	-	98,62	369.836,25	1,04
3,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)	XS2928478747	EUR	400	400	-	-	95,94	383.756,00	1,08
1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2019815062	EUR	400	400	-	-	90,06	360.224,00	1,01
1,2000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(34)	FR0013433679	EUR	200	200	-	-	83,29	166.582,00	0,47
3,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	FR0014012FB6	EUR	200	200	-	-	98,68	197.362,00	0,55
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728	EUR	375	375	-	-	101,03	378.843,75	1,06
3,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(35/35)	BE0390211770	EUR	400	400	-	-	98,76	395.036,00	1,11
3,3750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014010C12	EUR	300	300	-	-	98,89	296.658,00	0,83
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2893858352	EUR	100	100	-	-	101,55	101.554,00	0,28
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041	EUR	340	340	-	-	102,18	347.395,00	0,97
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126162069	EUR	500	500	-	-	86,43	432.140,00	1,21
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211	EUR	100	100	-	-	98,79	98.786,00	0,28
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949	EUR	375	375	-	-	105,01	393.791,25	1,10
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(36/36)	XS3078501684	EUR	400	400	-	-	100,29	401.168,00	1,13
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR	400	400	-	-	100,48	401.904,00	1,13
3,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/36)	XS2892944815	EUR	300	300	300	-	98,61	295.818,00	0,83
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	100	100	-	300	102,43	102.426,00	0,29
3,2500 % Symrise AG Anleihe v.2025(2032/2032)	XS3178086230	EUR	375	375	-	-	98,71	370.151,25	1,04
5,8750 % Telefonica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076	EUR	375	375	-	-	112,91	423.412,50	1,19
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991	EUR	375	375	-	-	87,15	326.823,75	0,92
1,6250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2015(15/35)	XS1193213953	EUR	375	375	-	-	85,05	318.941,25	0,89
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402	EUR	450	450	-	-	84,98	382.414,50	1,07
4,1250 % Timken Co. EO-Notes 2024(24/34)	XS2824606532	EUR	375	375	-	-	100,87	378.262,50	1,06
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978	EUR	320	320	-	-	103,17	330.134,40	0,93
3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2025(25/33)	XS2991296752	EUR	400	400	-	-	98,45	393.784,00	1,10
3,5000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS3222734280	EUR	300	300	300	-	97,55	292.659,00	0,82
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	350	350	-	100	102,15	357.535,50	1,00
3,3750 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2872349613	EUR	400	400	-	-	98,41	393.644,00	1,10
0,9540 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2399154181	EUR	450	450	-	-	83,30	374.859,00	1,05
3,7500 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2902753494	EUR	375	375	-	-	100,30	376.117,50	1,06
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168	EUR	350	350	-	-	99,23	347.291,00	0,97

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 7.554.423,85 21,20

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 7.554.423,85 21,20

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	200	200	-	200	103,69	207.370,00	0,58
3,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/36)	XS2780025511	EUR	375	375	-	-	100,95	378.555,00	1,06
3,7500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2024(24/34)	XS2929962921	EUR	300	300	-	-	98,69	296.079,00	0,83
3,3750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3193854281	EUR	400	400	-	-	98,76	395.040,00	1,11
3,5290 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	XS3227367110	EUR	400	400	400	-	98,82	395.264,00	1,11
3,5000 % Dover Corp. EO-Notes 2025(25/33)	XS3227842443	EUR	400	400	-	-	98,61	394.456,00	1,11
0,7730 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(34)	XS2385121582	EUR	450	450	-	-	80,08	360.364,50	1,01
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569	EUR	200	200	-	-	101,09	202.188,00	0,57
3,5100 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS2982065018	EUR	400	400	-	-	98,94	395.760,00	1,11
2,1250 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	XS2462325122	EUR	400	400	-	-	90,10	360.392,00	1,01
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	XS2406915236	EUR	450	450	-	-	87,99	395.950,50	1,11
3,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2919102207	EUR	150	150	-	-	98,93	148.387,50	0,42
3,6250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2919102892	EUR	100	100	-	-	97,69	97.687,00	0,27
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098	EUR	350	350	-	100	101,92	356.709,50	1,00
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR	375	375	-	-	87,94	329.775,00	0,93
3,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2025(25/33)	XS3008526298	EUR	375	375	-	-	96,94	363.510,00	1,02
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	120	120	-	-	88,14	105.765,60	0,30
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2312723138	EUR	200	200	-	-	83,23	166.454,00	0,47
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	EUR	200	200	-	-	105,33	210.662,00	0,59
3,4500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3121137916	EUR	300	300	300	-	97,25	291.762,00	0,82
4,3430 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2025(25/35)	XS3104529048	EUR	400	400	-	-	99,64	398.544,00	1,12
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2494946820	EUR	175	175	-	200	103,76	181.587,00	0,51
3,8070 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	XS2948453720	EUR	375	375	-	-	98,44	369.165,00	1,04
3,5000 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2895610488	EUR	375	375	-	-	98,01	367.526,25	1,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409		EUR	375	-	-	%	102,79	385.470,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.481.005,55	96,75	
Derivate							EUR	-26.917,00	-0,08	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	-26.917,00	-0,08	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	-26.917,00	-0,08	
FUTURE EURO-BOBL 08.06.26 EUREX		185	EUR	-11.000.000,00				9.033,00	0,03	
FUTURE EURO-BUND 08.06.26 EUREX		185	EUR	-6.200.000,00				-35.950,00	-0,10	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	140.718,12	0,39	
Bankguthaben							EUR	140.718,12	0,39	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	76.193,80			%	100,00	76.193,80	0,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	129.936,72			%	100,00	12.058,53	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG			SEK	7,25			%	100,00	0,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	12.187,23			%	100,00	7.582,90	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	13.764,51			%	100,00	15.100,94	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	10.650,72			%	100,00	12.305,86	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG			NZD	20.534,13			%	100,00	10.540,05	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	8.092,19			%	100,00	6.935,37	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	563.024,66	1,58	
Zinsansprüche			EUR	563.024,66				563.024,66	1,58	
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							EUR	507.740,20	1,42	
Initial Margin			EUR	471.790,20				471.790,20	1,32	
Variation Margin							EUR	35.950,00	0,10	
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BUND 08.06.26 EUREX			EUR	35.950,00				35.950,00	0,10	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten							EUR	-9.033,00	-0,03	
Variation Margin							EUR	-9.033,00	-0,03	
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE EURO-BOBL 08.06.26 EUREX			EUR	-9.033,00				-9.033,00	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.532,56	-0,04	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8,56				-8,56	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.578,64				-14.578,64	-0,04	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-612,13				-612,13	0,00	
Depotgebühren			EUR	-333,23				-333,23	0,00	
Fondsvermögen							EUR	35.641.005,97	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kathrein ESG Bond Select (I) (T)									
Anteilwert							EUR	102,06	
Ausgabepreis							EUR	102,06	
Rücknahmepreis							EUR	102,06	
Anzahl Anteile							STK	334.232,6800	
Kathrein ESG Bond Select (R)									
Anteilwert							EUR	77,02	
Ausgabepreis							EUR	79,33	
Rücknahmepreis							EUR	77,02	
Anzahl Anteile							STK	19.846,8329	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-	0,08

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 29.05.2026
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6072000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9115000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8655000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,7755000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9482000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,7737000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1668000	= 1 EUR (EUR)

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

2,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2462468740	EUR	0	100
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114	EUR	0	270
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR	0	375
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277	EUR	0	100
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2596458591	EUR	0	170
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504	EUR	0	450
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011	EUR	0	400
4,1250 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2621757744	EUR	0	375
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	EUR	0	150
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007Q96	EUR	0	200
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR	0	400
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT0000A32562	EUR	0	200
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105	EUR	0	150
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	0	300
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	EUR	0	100
3,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2832954270	EUR	0	100
3,7500 % Kellanova Co. EO-Notes 2024(24/34)	XS2811886584	EUR	0	400
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685	EUR	0	390
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(51)	AT0000A2EJ08	EUR	0	2.100
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698	EUR	0	375
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	EUR	0	375
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035	EUR	0	410
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	0	200
2,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2481498256	EUR	0	300
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7	EUR	0	200

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/31)	XS2452434645	EUR	0	375
0,5500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	XS2177021602	EUR	0	400

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR		0	200
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713	EUR		0	375

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)

EUR

15.206,12

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

20.292,21

Wien, im Juli 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger