

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Februar 2026 bis 31. Juli 2026

für den

Kathrein ESG 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 Privatbank Aktiengesellschaft, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		24.479.457,63	22.915.771,56
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (I)	AT0000A20CF8	99,37	97,66
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (I)	AT0000A20CF8	246.340,4600	234.660,4600

Kathrein ESG Bond Classic

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

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 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2026 BIS 31. Juli 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.478.538,80	98,09
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	20.704.179,30	90,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	20.704.179,30	90,35
1,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med. -Term Nts 15(30)	XS1298431799	EUR	300	-	-	%	93,56	280.677,00	1,22
1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2436160183	EUR	200	-	-	%	92,11	184.220,00	0,80
3,6250 % ACCOR S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014012888	EUR	200	200	-	%	97,41	194.820,00	0,85
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	200	-	-	%	98,75	197.500,00	0,86
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR	200	-	-	%	86,02	172.044,00	0,75
1,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2468221747	EUR	400	-	-	%	96,15	384.600,00	1,68
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	400	-	-	%	76,85	307.396,00	1,34
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	BE6326784566	EUR	300	-	-	%	95,53	286.599,00	1,25
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	XS2823825802	EUR	300	-	-	%	98,13	294.402,00	1,28
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/32)	XS2385393587	EUR	200	-	-	%	90,30	180.596,00	0,79
3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2934874566	EUR	250	-	-	%	96,37	240.935,00	1,05
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/33)	XS3040316385	EUR	200	200	-	%	98,05	196.104,00	0,86
1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2018(28)	ES0000106619	EUR	300	-	-	%	97,56	292.680,00	1,28
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566	EUR	200	-	-	%	99,97	199.936,00	0,87
4,7500 % Covestro Finance GmbH EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937	EUR	200	-	-	%	102,61	205.216,00	0,90
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(29)	FR0013421815	EUR	300	-	-	%	93,76	281.289,00	1,23
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007096	EUR	300	-	-	%	91,20	273.609,00	1,19
0,0100 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2020(28)	XS2058999489	EUR	300	-	-	%	95,82	287.463,00	1,25
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(33/34)	XS3032045554	EUR	250	-	-	%	98,23	245.565,00	1,07
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063	EUR	250	-	-	%	97,94	244.857,50	1,07
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IIU3	EUR	300	-	-	%	99,84	299.505,00	1,31
3,7500 % Elis S.A. EO-Med. -Term Nts 2024(24/30)	FR001400QP33	EUR	200	-	-	%	100,25	200.496,00	0,87
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065	EUR	200	-	-	%	100,02	200.046,00	0,87
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR	200	-	-	%	87,70	175.400,00	0,77
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT0000A32562	EUR	200	-	-	%	101,77	203.538,00	0,89
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	EUR	300	-	-	%	89,27	267.819,00	1,17
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR	250	-	-	%	99,40	248.505,00	1,08
5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2559501429	EUR	200	-	-	%	104,31	208.618,00	0,91
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	EUR	200	-	-	%	101,82	203.640,00	0,89
3,7500 % Heidelberg Mater. Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(36/36)	XS3270897575	EUR	200	-	-	%	95,97	191.946,00	0,84
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186	EUR	200	-	-	%	81,59	163.188,00	0,71
3,5000 % Huhtamäki Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3170908464	EUR	130	-	-	%	98,30	127.784,80	0,56
4,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	FR00140141X5	EUR	100	-	-	%	97,96	97.961,00	0,43
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obi. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR	100	-	-	%	102,99	102.989,00	0,45
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	300	-	-	%	91,02	273.063,00	1,19
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obi. 2025(25/32)	FR001400YD27	EUR	200	-	-	%	99,18	198.350,00	0,87
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obi. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR	200	-	-	%	99,88	199.750,00	0,87
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	IE00BKFCV345	EUR	900	900	-	%	78,27	704.403,00	3,07
3,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	XS3372779697	EUR	200	200	-	%	98,48	196.956,00	0,86
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	EUR	1.150	-	-	%	91,02	1.046.672,50	4,57
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR	300	-	-	%	85,25	255.759,00	1,12
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med. -Term Notes 2020(20/32)	XS2229470146	EUR	300	-	-	%	83,82	251.466,00	1,10
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275	EUR	200	-	-	%	96,59	193.172,00	0,84
1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1953056253	EUR	250	-	-	%	66,11	165.280,00	0,72
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852	EUR	300	-	-	%	88,68	266.031,00	1,16
1,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MH31J19	EUR	300	-	-	%	92,49	277.482,00	1,21
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	EUR	650	-	-	%	93,40	607.113,00	2,65
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	AT0000A3EK38	EUR	300	-	-	%	95,49	286.473,00	1,25
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	200	-	-	%	124,68	249.352,00	1,09
3,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	FR0014012FB6	EUR	100	-	-	%	95,46	95.461,00	0,42
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28)	AT0000A2VB47	EUR	900	-	-	%	93,90	845.136,00	3,69
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	EUR	600	-	-	%	98,24	589.434,00	2,57
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8	EUR	200	-	-	%	95,68	191.350,00	0,84
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728	EUR	200	-	-	%	100,46	200.924,00	0,88
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTEL0EO028	EUR	200	-	-	%	90,24	180.482,00	0,79
3,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	BE0390123868	EUR	200	-	-	%	98,27	196.548,00	0,86

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Juli 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2026 BIS 31. Juli 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014010CJ2		EUR	200	-	-	97,76	195.524,00	0,85
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2893858352		EUR	200	-	-	100,93	201.866,00	0,88
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126162069		EUR	200	-	-	85,90	171.806,00	0,75
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2631867533		EUR	100	-	-	100,72	100.720,00	0,44
4,5000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715941949		EUR	250	-	-	103,26	258.155,00	1,13
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	XS2592234749		EUR	400	-	-	100,38	401.508,00	1,75
0,2500 % SKF AB EO-Notes 2021(21/31)	XS2297204815		EUR	250	-	-	93,59	233.985,00	1,02
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2017(47)	XS1648462023		EUR	200	-	-	66,07	132.138,00	0,58
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41		EUR	1.400	-	-	87,02	1.218.280,00	5,32
3,2500 % Symrise AG Anleihe v.2025(2032/2032)	XS3178086230		EUR	300	-	-	97,40	292.194,00	1,28
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162869076		EUR	200	-	-	111,13	222.252,00	0,97
0,8750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2117454871		EUR	200	-	-	78,11	156.228,00	0,68
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941		EUR	150	-	-	99,76	149.646,00	0,65
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2209023402		EUR	300	-	-	84,06	252.180,00	1,10
3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2025(25/33)	XS2991296752		EUR	200	-	-	96,75	193.490,00	0,84
0,6250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(29)	AT000B049754		EUR	200	-	-	93,82	187.634,00	0,82
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966		EUR	300	-	-	99,11	297.333,00	1,30
1,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	FR0013020450		EUR	400	-	-	98,02	392.060,00	1,71
0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013410008		EUR	100	-	-	93,52	93.519,00	0,41
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665		EUR	200	-	-	101,20	202.392,00	0,88
3,8750 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/38)	XS3109655293		EUR	250	-	-	95,47	238.667,50	1,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.774.359,50	7,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.774.359,50	7,74
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125		EUR	200	-	-	103,03	206.060,00	0,90
3,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/36)	XS2780025511		EUR	100	-	-	98,98	98.978,00	0,43
3,3750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3193854281		EUR	300	-	-	97,54	292.608,00	1,28
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE6340849569		EUR	200	-	-	99,69	199.376,00	0,87
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2354569407		EUR	300	-	-	92,65	277.950,00	1,21
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963		EUR	300	-	-	86,93	260.796,00	1,14
3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2923391861		EUR	200	200	-	98,31	196.614,00	0,86
3,8070 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	XS2948453720		EUR	250	-	-	96,79	241.977,50	1,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.478.538,80	98,09
Derivate							EUR	17.920,00	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	17.920,00	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	17.920,00	0,08
FUTURE EURO-BOBL 08.09.26 EUREX		185	EUR	-7.600.000,00				9.290,00	0,04
FUTURE EURO-BUND 08.09.26 EUREX		185	EUR	-2.000.000,00				8.630,00	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	232.705,33	1,02
Zinsansprüche			EUR	232.705,33				232.705,33	1,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-6.778,73	-0,03
EUR - Kredite									
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	-6.778,73		%	100,00	-6.778,73	-0,03

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Februar 2026 BIS 31. Juli 2026

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	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw. Zugänge	bzw. Abgänge	in 1.000

Börsennotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2019(19/30)	FR0013428067	EUR	0	200
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2678226114	EUR	0	230
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400SHQ2	EUR	0	200
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	EUR	0	800
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(27)	NL0015031501	EUR	0	500
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	0	200
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	0	200
3,8750 % Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	FR001400TRD7	EUR	0	200

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, EURO-SCHATZ)	EUR	28.168,80
---	-----	-----------

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

Wien, im August 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger