

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. April 2025 bis 30. September 2025

für den

Kathrein ESG Global Equity

(vormals Kathrein Sustainable Global Equity)

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6J7 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A2HUW3 (Institutionelle Tranche 2)

Thesaurierer: ISIN AT0000A0V6K5 (Institutionelle Tranche 1)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0V6J7



AT0000A2HUW3



AT0000A0V6K5

ANGABEN ZUM KATHREIN ESG GLOBAL EQUITY

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A0V6J7 / Retail Tranche

Thesaurierer / AT0000A2HUW3 / Institutionelle Tranche 2

Thesaurierer / AT0000A0V6K5 / 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 Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		189.681.667,40	210.158.140,14
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	325,91	345,03
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3	158,28	168,19
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	35.532,28	37.712,57
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A0V6J7	44.314,2400	46.187,3400
Thesaurierer (I2)	AT0000A2HUW3	128.024,3000	109.248,7900
Thesaurierer (I1)	AT0000A0V6K5	4.361,5600	4.662,8500

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

PER ENDE HALBJAHR	GESAMTBETRAG IN EUR	JE ANTEIL IN EUR	IN % VOM TRANCHENVOLUMEN
Thesaurierer (I2)	9.710,69	0,09	0,05%
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.			

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 30. September 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	209.216.073,87	99,55
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	209.216.073,87	99,55
Aktien							EUR	209.216.073,87	99,55
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	9.347	1.956	1.355	AUD	166,90	880.170,56	0,42
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	6.148	1.529	825	AUD	198,20	687.504,85	0,33
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	5.758	-	1.602	AUD	219,33	712.537,88	0,34
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	29.817	-	2.193	AUD	44,15	742.733,33	0,35
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TSL2	STK	262.847	18.208	48.171	AUD	4,82	714.806,22	0,34
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	40.348	11.934	9.709	AUD	38,97	887.136,97	0,42
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	11.051	2.650	1.709	CAD	181,35	1.226.123,49	0,58
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA0553487604	STK	53.673	26.125	1.324	CAD	32,52	1.067.877,61	0,51
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	21.888	46.887	40.955	CAD	65,94	883.019,10	0,42
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	27.430	3.538	4.551	CAD	43,36	727.662,77	0,35
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	8.588	2.969	1.140	CAD	205,12	1.077.742,77	0,51
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	10.647	3.776	1.487	CHF	59,26	675.092,25	0,32
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	198	67	90	CHF	3.232,00	684.716,46	0,33
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	15.699	9.603	9.417	CHF	73,07	1.227.397,74	0,58
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	1.155	207	784	CHF	577,50	713.687,67	0,34
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	21.198	21.198	-	CHF	32,51	737.371,05	0,35
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	21.127	21.127	-	EUR	34,45	727.825,15	0,35
Air Liquide-SA Ét.Éxpl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.330	1.541	665	EUR	176,86	942.663,80	0,45
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	12.218	1.352	2.106	EUR	60,60	740.410,80	0,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.023	182	620	EUR	357,40	723.020,20	0,34
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	10.920	2.569	1.711	EUR	67,50	737.100,00	0,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.061	1.609	1.880	EUR	828,10	1.706.714,10	0,81
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	18.129	-	3.061	EUR	40,64	736.762,56	0,35
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	93.182	93.182	-	EUR	8,87	826.897,07	0,39
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	9.772	9.772	-	EUR	74,16	724.691,52	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	19.455	1.688	-	EUR	37,94	738.122,70	0,35
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	8.668	1.622	1.291	EUR	72,52	628.603,36	0,30
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.900	-	476	EUR	276,00	800.400,00	0,38
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	1.710	1.710	1.665	EUR	411,60	703.836,00	0,33
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	14.638	7.093	1.600	EUR	68,70	1.005.630,60	0,48
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	505	264	76	EUR	2.083,00	1.051.915,00	0,50
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	17.372	4.360	2.577	EUR	46,97	815.962,84	0,39
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	33.826	33.826	-	EUR	20,70	700.198,20	0,33
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	177.551	13.092	40.053	EUR	4,09	725.650,94	0,35
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	13.322	1.000	2.346	EUR	58,00	772.676,00	0,37
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.874	-	329	EUR	368,50	690.569,00	0,33
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.345	392	206	EUR	543,40	730.873,00	0,35
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	44.142	6.184	6.245	EUR	16,44	725.694,48	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.362	4.155	3.976	EUR	227,90	1.449.899,80	0,69
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.394	419	-	EUR	237,60	806.414,40	0,38
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.001	2.354	2.153	EUR	229,20	1.146.229,20	0,55
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	15.487	1.505	2.581	EUR	46,02	712.711,74	0,34
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	3.678	3.678	-	EUR	235,00	864.330,00	0,41
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	10.995	10.995	-	EUR	64,47	708.847,65	0,34
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	106.280	52.612	36.028	GBP	10,45	1.272.777,91	0,61
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHHJYC057	STK	7.309	492	-	GBP	89,74	751.672,77	0,36
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWVC6P49	STK	61.170	16.377	9.391	GBP	10,24	717.832,68	0,34
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	123.051	123.051	-	GBP	5,22	735.542,08	0,35
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2BDDG97	STK	18.375	18.375	-	GBP	35,57	749.024,47	0,36
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00BS2N1N88	STK	108.421	39.270	17.196	GBP	6,55	814.337,88	0,39
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	13.511	921	2.082	GBP	44,00	681.278,94	0,32
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BHAHKS39	STK	1.106.806	274.724	146.243	GBP	0,86	1.092.853,60	0,52
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJA08	STK	21.558	1.460	4.015	GBP	32,20	795.516,39	0,38
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	18.100	3.900	2.300	JPY	6.448,00	672.682,89	0,32
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	41.700	17.000	16.100	JPY	3.315,00	796.757,88	0,38
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	61.100	13.000	5.400	JPY	2.135,50	752.051,47	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	87.600	87.600	-	JPY	1.470,00	742.212,42	0,35
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	55.600	15.200	6.600	JPY	2.360,50	756.459,31	0,36
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006	STK	95.300	95.300	-	JPY	1.255,00	689.355,75	0,33
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	STK	282.700	67.900	41.100	JPY	476,10	775.766,05	0,37
Mitsubishi UFJ Fint Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	57.000	4.000	8.600	JPY	2.394,00	786.512,77	0,37
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	78.300	8.200	20.800	JPY	1.613,00	727.952,28	0,35
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	41.100	41.100	-	JPY	4.988,00	1.181.612,42	0,56
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	52.400	13.200	4.700	JPY	2.815,50	850.341,94	0,40
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	10.600	10.600	-	JPY	12.805,00	782.334,04	0,37
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	80.500	17.300	10.400	JPY	1.610,00	747.013,65	0,36
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	30.800	17.000	4.800	JPY	7.963,00	1.413.624,98	0,67
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	27.700	7.000	4.000	JPY	4.315,00	688.917,71	0,33
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	112.800	32.700	2.500	JPY	1.110,00	721.670,34	0,34
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011748689	STK	55.060	3.703	8.873	SEK	158,90	791.774,95	0,38
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	223.213	55.071	119.030	SEK	35,89	724.994,30	0,34
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	28.260	28.260	-	SEK	269,50	689.243,34	0,33
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	7.965	1.953	996	USD	155,18	1.052.011,83	0,50
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	9.654	2.141	1.495	USD	133,94	1.100.567,50	0,52
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	10.763	3.933	3.116	USD	231,54	2.121.086,92	1,01
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	3.974	2.263	1.884	USD	352,75	1.193.147,08	0,57
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	13.732	2.495	257	USD	161,79	1.899.232,00	0,90
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	7.047	844	-	USD	128,35	769.837,82	0,37
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	4.358	2.081	107	USD	272,72	1.011.587,16	0,48
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	2.610	300	3.060	USD	332,16	737.882,03	0,35
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	2.929	-	482	USD	282,20	703.518,43	0,33
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	3.412	-	-	USD	245,70	713.531,70	0,34
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	10.002	1.818	174	USD	204,74	1.742.964,92	0,83
Applvoin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	1.843	1.843	-	USD	718,54	1.127.133,56	0,54
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	STK	11.477	22.717	11.240	USD	86,22	842.239,29	0,40
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	14.576	16.079	20.345	USD	145,71	1.807.701,90	0,86
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	50.119	36.421	52.995	USD	28,24	1.204.664,70	0,57
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	5.520	878	880	USD	293,50	1.378.942,89	0,66
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533231024	STK	452	184	53	USD	4.290,24	1.650.513,64	0,79
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	4.627	1.661	610	USD	187,17	737.114,30	0,35
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	8.252	562	7.179	USD	97,63	685.711,77	0,33
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	27.225	11.222	9.174	USD	329,91	7.644.735,51	3,64
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	26.816	26.816	-	USD	28,91	659.843,87	0,31
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	6.467	-	1.071	USD	157,56	867.257,23	0,41
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	28.740	18.370	2.041	USD	35,68	872.791,90	0,42
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	10.517	10.517	-	USD	95,47	854.590,17	0,41
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	3.722	1.797	920	USD	282,25	894.148,01	0,43
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	4.054	908	629	USD	288,25	994.608,48	0,47
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	6.163	1.262	964	USD	205,26	1.076.702,17	0,51
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	58.068	30.298	38.496	USD	68,42	3.381.575,08	1,61
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	11.218	6.602	14.688	USD	101,50	969.126,73	0,46
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	6.693	7.152	459	USD	214,59	1.222.445,20	0,58
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	3.290	220	505	USD	270,19	756.596,39	0,36
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	12.674	6.184	1.706	USD	79,94	862.336,85	0,41
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	55.306	32.035	3.828	USD	31,42	1.479.031,85	0,70
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	14.862	11.600	16.308	USD	82,03	1.037.645,64	0,49
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	4.095	902	635	USD	422,37	1.472.129,67	0,70
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK	1.824	-	413	USD	483,15	791.199,76	0,38
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	4.227	578	696	USD	198,26	713.290,51	0,34
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	2.822	1.807	1.104	USD	457,26	1.098.295,79	0,52
Deii Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	6.908	6.908	-	USD	141,77	833.557,89	0,40
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	9.296	9.296	-	USD	90,95	719.611,20	0,34
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2786651006	STK	3.202	460	-	USD	273,86	746.361,15	0,36
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	15.201	3.661	1.898	USD	77,77	1.006.197,78	0,48
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	8.750	1.960	1.353	USD	201,70	1.502.149,12	0,71
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	2.899	899	329	USD	323,12	797.280,52	0,38
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	5.495	1.437	720	USD	763,00	3.568.546,26	1,70
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	1.033	205	166	USD	783,24	688.643,22	0,33
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	126.496	126.496	-	USD	11,96	1.287.677,39	0,61
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	11.490	11.789	299	USD	84,08	822.265,04	0,39
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US37033A1046	STK	17.781	7.678	2.121	USD	50,42	763.059,00	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	12.306	2.625	1.908	USD	111,00	1.162.623,20	0,55
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US3814161040	STK	3.942	-	-	USD	796,35	2.671.896,93	1,27
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	840	132	135	USD	952,96	681.323,01	0,32
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	5.163	3.286	4.315	USD	259,44	1.140.087,43	0,54
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	9.979	5.361	4.453	USD	405,19	3.441.476,73	1,64
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	5.119	1.179	792	USD	260,76	1.136.122,60	0,54
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	8.627	2.024	1.213	USD	282,16	2.071.831,07	0,99
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	2.977	1.235	333	USD	682,91	1.730.379,67	0,82
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	2.329	517	298	USD	447,23	886.542,40	0,42
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	9.340	1.280	1.638	USD	101,94	810.383,52	0,39
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	4.147	-	1.721	USD	217,17	766.536,72	0,36
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00B7YQL619	STK	12.153	2.848	2.057	USD	109,95	1.137.307,30	0,54
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	19.336	6.355	2.913	USD	315,43	5.191.211,58	2,47
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	8.839	2.921	1.872	USD	124,34	723.773,31	0,34
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	8.641	3.467	11.106	USD	133,90	984.790,11	0,47
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9Y5762	STK	3.146	1.716	477	USD	475,00	1.271.895,48	0,61
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	7.541	6.548	5.304	USD	251,31	1.613.012,78	0,77
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US5763601040	STK	4.840	1.238	1.242	USD	568,81	2.343.212,53	1,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00B7NY1115	STK	9.656	-	1.588	USD	95,24	782.736,78	0,37
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	352	68	183	USD	2.336,94	700.147,14	0,33
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	7.976	-	-	USD	167,32	1.135.879,07	0,54
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	20.119	4.235	3.133	USD	62,47	1.069.736,94	0,51
Moody's Corp. Registered Shares DL -,01	US6153691059	STK	1.724	291	315	USD	476,48	699.167,18	0,33
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	9.873	2.826	1.498	USD	158,96	1.335.783,54	0,64
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	2.694	1.363	1.449	USD	457,29	1.048.548,18	0,50
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	3.302	1.299	2.059	USD	1.198,92	3.369.507,06	1,60
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	21.797	5.144	3.405	USD	84,31	1.564.137,43	0,74
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	19.385	4.644	2.989	USD	69,73	1.150.494,55	0,55
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	59.930	9.345	29.415	USD	186,58	9.517.183,93	4,53
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	13.374	7.807	12.808	USD	281,24	3.201.382,04	1,52
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	7.329	2.169	1.387	USD	203,62	1.270.177,02	0,60
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	10.249	2.184	1.594	USD	140,44	1.225.099,63	0,58
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	13.344	1.704	2.132	USD	153,65	1.745.089,45	0,83
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	3.498	1.122	2.177	USD	246,95	735.237,98	0,35
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	10.838	5.325	6.607	USD	114,52	1.056.402,89	0,50
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	8.185	564	1.310	USD	103,74	722.709,93	0,34
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	11.375	1.950	1.773	USD	166,36	1.610.643,46	0,77
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	3.189	-	216	USD	273,73	742.978,10	0,35
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	4.114	4.114	-	USD	323,58	1.133.039,51	0,54
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.795	456	281	USD	486,71	743.590,48	0,35
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	9.300	4.759	3.588	USD	237,00	1.875.989,45	0,89
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.962	402	365	USD	920,28	1.536.802,59	0,73
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	9.421	9.421	-	USD	148,61	1.191.637,42	0,57
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	2.213	398	366	USD	369,67	696.297,31	0,33
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.086	488	327	USD	493,39	875.999,27	0,42
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	3.792	3.792	-	USD	258,36	833.859,15	0,40
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE0001VNQZ81	STK	5.258	5.258	-	USD	219,53	982.457,01	0,47
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	4.594	-	835	USD	183,73	718.406,35	0,34
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	15.899	4.159	3.614	USD	144,54	1.955.946,43	0,93
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	3.879	665	613	USD	421,96	1.393.125,24	0,66
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	5.527	5.527	5.370	USD	345,30	1.624.370,67	0,77
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	11.059	2.453	2.595	USD	341,38	3.213.312,98	1,53
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	20.525	15.070	9.180	USD	114,50	2.000.265,98	0,95
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	4.991	2.383	561	USD	220,83	938.090,50	0,45
Summe Wertpapiervermögen						EUR		209.216.073,87	99,55
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		854.958,95	0,41
Bankguthaben						EUR		854.958,95	0,41
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG									
		EUR		258.766,73		%	100,00	258.766,73	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		DKK		587.759,17		%	100,00	78.741,65	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		464.001,44		%	100,00	39.582,46	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		SEK		558.923,75		%	100,00	50.581,79	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		AUD		33.591,06		%	100,00	18.952,30	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		CAD		32.698,58		%	100,00	20.005,25	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		CHF		56.488,80		%	100,00	60.441,69	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		67.449,97		%	100,00	77.297,70	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG		HKD		118.964,35		%	100,00	13.014,37	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		JPY	14.860.228,00			%	100,00	85.650,96	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG		NZD		8.842,35		%	100,00	4.371,77	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		SGD		4.357,92		%	100,00	2.877,84	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		169.977,99		%	100,00	144.674,44	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	200.612,92	0,10
Zinsansprüche		EUR		4.737,12				4.737,12	0,00
Dividendenansprüche		EUR		195.875,80				195.875,80	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-113.505,60	-0,05
Verwaltungsvergütung		EUR		-94.697,48				-94.697,48	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR		-3.845,82				-3.845,82	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-14.962,30				-14.962,30	-0,01
Fondsvermögen							EUR	210.158.140,14	100,00
Kathrein ESG Global Equity (R)									
Anteilwert							EUR	345,03	
Ausgabepreis							EUR	362,28	
Rücknahmepreis							EUR	345,03	
Anzahl Anteile							STK	46.187,3400	
Kathrein ESG Global Equity (I1)									
Anteilwert							EUR	37.712,57	
Ausgabepreis							EUR	37.712,57	
Rücknahmepreis							EUR	37.712,57	
Anzahl Anteile							STK	4.662,8500	
Kathrein ESG Global Equity I2									
Anteilwert							EUR	168,19	
Ausgabepreis							EUR	168,19	
Rücknahmepreis							EUR	168,19	
Anzahl Anteile							STK	109.248,7900	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2025
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. April 2025 BIS 30. September 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

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 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0226000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5143000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 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	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw.	bzw.	in 1.000
			Zugänge	Abgänge	
Börsennotierte Wertpapiere					
Aktien					
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	10.237	
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BDTN8H13_ALT *)	STK	0	11.240	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	17.348	
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	5.468	29.295	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	0	2.632	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	17.006	17.006	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.787	5.156	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	38.436	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	0	59.840	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	2.989	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	2.940	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	5.978	5.978	
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	5.940	5.940	
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	11.877	11.877	
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000	STK	14.600	34.300	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	16.312	90.807	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	0	26.477	
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	0	5.293	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	2.900	32.100	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	0	67.900	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	0	63.594	
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	STK	106.200	106.200	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	101.899	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	0	20.342	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	334	1.635	

*) Das Wertpapier wurde im Berichtszeitraum reorganisiert.

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

Wien, im Oktober 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger