

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Oktober 2024 bis 31. März 2025

für den

Kathrein Sustainable 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 SUSTAINABLE 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 Capital Management GmbH, Wipplingerstraße 25, 1010 Wien, Österreich

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		111.777.472,32	92.087.184,62
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUA9	95,10	93,95
Thesaurierer (R)	AT0000A2HU83	98,23	97,01
Thesaurierer (I)	AT0000A2HU91	103,50	102,88
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter (R)	AT0000A2HUA9	765.427,0000	571.194,0000
Thesaurierer (R)	AT0000A2HU83	20.241,6620	20.241,6620
Thesaurierer (I)	AT0000A2HU91	357.440,4840	354.403,4840

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

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 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	86.286.149,32	93,70
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	82.484.844,05	89,57
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	82.484.844,05	89,57
6,0000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2294853697	BRL	8.000	8.000	-	-	94,01	1.215.894,98	1,32
European Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(32)	XS2438631710	BRL	13.500	13.500	6.500	-	43,61	951.870,47	1,03
9,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436920321	BRL	5.000	5.000	-	-	93,64	756.935,46	0,82
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	BRL	5.800	5.800	-	6.000	93,75	879.039,06	0,95
9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431032403	BRL	6.000	6.000	-	-	93,83	910.175,25	0,99
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL	3.000	3.000	-	-	89,23	432.782,59	0,47
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2716750547	BRL	7.000	7.000	-	-	20,08	227.203,50	0,25
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL	9.000	9.000	-	-	53,41	777.169,56	0,84
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908	CLP	1.000.000	1.000.000	-	-	100,11	973.900,38	1,06
2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2388085370	CNY	25.000	25.000	14.000	3.000	101,15	3.228.645,30	3,51
2,6000 % European Investment Bank YC-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2539449608	CNY	14.000	14.000	10.000	-	101,06	1.806.486,21	1,96
2,0000 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2298592853	CNY	4.000	4.000	-	-	100,13	511.378,96	0,56
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210	CNY	20.000	20.000	-	-	100,97	2.578.370,79	2,80
2,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2577528107	CNY	19.000	19.000	-	-	101,50	2.462.406,79	2,67
11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2533138033	COP	2.000.000	2.000.000	-	-	100,66	444.770,22	0,48
10,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2578343522	COP	3.000.000	3.000.000	-	-	100,93	668.944,91	0,73
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157	COP	2.000.000	2.000.000	-	-	45,09	199.217,79	0,22
5,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2393510008	COP	5.000.000	5.000.000	3.000.000	-	93,68	1.034.863,16	1,12
3,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307589643	COP	5.900.000	5.900.000	-	-	94,99	1.238.175,55	1,34
International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(28)	XS2669240975	COP	3.000.000	3.000.000	-	5.000.000	72,11	477.950,36	0,52
International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(38)	XS2581238248	COP	25.000.000	25.000.000	-	-	25,20	1.391.674,43	1,51
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884	IDR	21.000.000	21.000.000	-	-	105,78	1.242.356,19	1,35
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298094405	IDR	3.500.000	3.500.000	-	-	98,39	192.590,42	0,21
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2393635391	IDR	5.000.000	5.000.000	20.000.000	15.000.000	98,06	274.209,20	0,30
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347	IDR	22.000.000	22.000.000	6.000.000	-	97,55	1.200.221,09	1,30
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	IDR	15.000.000	15.000.000	-	-	94,77	794.986,63	0,86
4,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2265998430	IDR	6.000.000	6.000.000	10.000.000	20.000.000	98,85	331.678,41	0,36
5,1000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2406749478	IDR	20.000.000	20.000.000	-	-	98,02	1.096.322,31	1,19
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	8.000.000	8.000.000	8.000.000	-	98,55	440.918,04	0,48
6,5000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2564365661	IDR	10.000.000	10.000.000	-	-	100,42	561.594,36	0,61
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547	IDR	10.000.000	10.000.000	10.000.000	-	96,30	538.542,03	0,58
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868	IDR	16.000.000	16.000.000	-	-	99,52	890.542,51	0,97
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	31.000	31.000	-	-	99,49	334.089,85	0,36
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	INR	155.000	155.000	-	100.000	98,70	1.657.201,45	1,80
6,3000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2400455163	INR	250.000	250.000	200.000	-	99,19	2.686.310,98	2,92
7,3500 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(30)	XS2696224745	INR	100.000	100.000	-	-	102,78	1.113.424,49	1,21
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271	INR	50.000	50.000	-	-	97,98	530.670,52	0,58
6,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2649502361	INR	170.000	170.000	-	110.000	100,22	1.845.622,63	2,00
6,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665	INR	135.000	135.000	-	-	99,04	1.448.297,32	1,57
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1547492410	MXN	15.000	15.000	-	-	99,25	673.787,50	0,73
4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2298601514	MXN	20.000	20.000	20.000	42.000	90,26	817.042,92	0,89
5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1233786950	MXN	6.000	6.000	-	-	99,41	269.952,21	0,29
7,0700 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2017796694	MXN	9.500	9.500	-	-	94,97	408.316,66	0,44
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2017(27)	XS1578046937	MXN	20.000	20.000	-	-	84,90	768.515,67	0,83
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	22.400	22.400	-	20.000	97,09	984.331,52	1,07
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 2018(38)	XS1782116532	MXN	55.000	55.000	-	-	31,43	782.378,66	0,85
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075	MXN	26.000	26.000	-	-	87,71	1.032.089,90	1,12
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916	PEN	17.700	17.700	7.500	-	101,75	4.554.421,04	4,95
5,9500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2755524290	PEN	2.000	2.000	-	-	102,81	519.940,06	0,56
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039	PEN	3.000	3.000	-	-	57,79	438.442,28	0,48
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690	PHP	86.000	86.000	-	-	98,50	1.370.808,76	1,49
5,5000 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2597110704	PHP	27.000	27.000	-	-	100,48	439.021,73	0,48
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092	PHP	25.300	25.300	12.300	-	99,00	405.328,17	0,44
4,7500 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	55.000	55.000	75.000	40.000	98,89	880.169,11	0,96
5,5000 % Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2581453649	PLN	7.500	7.500	7.500	-	99,99	1.790.534,57	1,94
3,0100 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785345486	PLN	6.500	6.500	-	7.000	94,10	1.460.265,26	1,59

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN	6.000	6.000	-	7.000	96,63	1.384.294,72	1,50
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN	11.400	11.400	1.800	-	90,40	2.460.537,20	2,67
2,8750 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1998795535	PLN	8.000	8.000	-	2.000	89,89	1.716.913,38	1,86
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN	5.000	5.000	5.000	-	88,91	1.061.371,88	1,15
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529	THB	92.000	92.000	-	-	99,12	2.488.257,62	2,70
2,0000 % European Bank Rec. Dev. BA/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2793356275	THB	140.000	140.000	140.000	-	99,37	3.796.147,96	4,12
27,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2840132802	TRY	50.000	50.000	50.000	-	77,93	950.548,91	1,03
14,2000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2408944242	TRY	20.000	20.000	20.000	-	74,43	363.137,35	0,39
28,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2537091899	TRY	25.000	-	-	-	83,59	509.843,86	0,55
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med.-Term Nts 2024(28)	XS2909731551	TRY	50.000	50.000	50.000	-	38,60	470.895,34	0,51
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0074789503	ZAR	35.000	-	-	-	85,79	1.511.869,88	1,64
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1998(29)	XS0084291201	ZAR	9.500	-	-	-	68,50	327.624,97	0,36
8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26)	XS1167524922	ZAR	34.000	-	-	-	101,14	1.731.327,41	1,88
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536	ZAR	14.000	-	-	69.500	100,90	711.235,98	0,77
7,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2105803527	ZAR	25.000	-	-	20.000	97,58	1.228.236,46	1,33
6,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2236340522	ZAR	38.000	10.000	-	-	89,02	1.703.276,74	1,85
8,2500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1844348570	ZAR	10.000	-	-	-	101,22	509.657,02	0,55
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439224374	ZAR	21.000	-	-	-	96,95	1.025.067,97	1,11
9,0000 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2024(36)	XS2751681730	ZAR	12.000	-	-	-	97,95	591.819,23	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.685.557,01	2,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.685.557,01	2,92
12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2550924133	COP	5.000.000	5.000.000	3.000.000	-	104,39	1.153.196,36	1,25
5,3000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2194937897	MXN	10.000	10.000	10.000	-	85,71	387.932,91	0,42
5,7500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(26)	XS2469129121	PEN	2.000	-	-	-	100,83	509.955,75	0,55
9,7500 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2023(38)	XS2646677398	ZAR	12.500	12.500	-	-	100,81	634.471,99	0,69
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.115.748,26	1,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.115.748,26	1,21
2,9800 % International Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1842932268	PLN	5.000	5.000	-	-	93,46	1.115.748,26	1,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.286.149,32	93,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.016.488,62	4,36
Bankguthaben							EUR	4.016.488,62	4,36
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR	1.211.793,69			%	100,00	1.211.793,69	1,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		HUF	8.610.955,62			%	100,00	21.368,73	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		PLN	94.142,50			%	100,00	22.476,96	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG		RON	12.394.244,83			%	100,00	2.490.354,40	2,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		MXN	2.137.149,04			%	100,00	96.726,34	0,11
Hypo Vorarlberg Bank AG		TRY	4.616.469,73			%	100,00	112.624,29	0,12
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD	45.485,58			%	100,00	42.112,38	0,05
Hypo Vorarlberg Bank AG		ZAR	377.994,98			%	100,00	19.031,83	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.876.593,47	2,04
Zinsansprüche		EUR	1.876.593,47					1.876.593,47	2,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.046,80	-0,10
Verwaltungsvergütung		EUR		-89.194,99				-89.194,99	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.589,74				-1.589,74	0,00
Depotgebühren		EUR		-1.262,07				-1.262,07	0,00
Fondsvermögen							EUR	<u>92.087.184,61</u>	<u>100,00</u>
Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (R) T									
Anteilwert							EUR	97,01	
Ausgabepreis							EUR	99,92	
Rücknahmepreis							EUR	97,01	
Anzahl Anteile							STK	20.241,6620	
Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (I) T									
Anteilwert							EUR	102,88	
Ausgabepreis							EUR	102,88	
Rücknahmepreis							EUR	102,88	
Anzahl Anteile							STK	354.403,4840	
Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (R) A									
Anteilwert							EUR	93,95	
Ausgabepreis							EUR	96,77	
Rücknahmepreis							EUR	93,95	
Anzahl Anteile							STK	571.194,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-

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 31.03.2025		
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,1856000 = 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1027,8772000 = 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,8320000 = 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4526,2023000 = 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	402,9700000 = 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	17881,0555000 = 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	92,3134000 = 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,0948000 = 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	3,9545000 = 1 EUR (EUR)
Philippinische Pisos PP	(PHP)	61,7925000 = 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,1884000 = 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	4,9769000 = 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	36,6470000 = 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	40,9900000 = 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000 = 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,8612000 = 1 EUR (EUR)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2024 BIS 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

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

6,5000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2585575652	PEN	0	8.100	
Asian Development Bank UF-Zero Med.-Term Nts 2022(32)	XS2547999552	HUF	500.000	500.000	
2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2318315921	CNY	0	6.000	
6,5000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2481284292	PLN	0	5.000	
6,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1588672144	MXN	0	24.000	
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN	0	19.000	
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	0	4.500	
8,7500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1274823571	ZAR	0	20.000	
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	0	19.500.000	
11,5000 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2530010110	HUF	300.000	300.000	
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2332976237	PLN	0	10.000	
5,7000 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2445875003	CLP	0	1.000.000	
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR	0	60.000	
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023	COP	0	8.300.000	
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	0	55.200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	0	1.500	
42,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2722262883	TRY	0	60.000	
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2289828902	BRL	0	6.500	
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797	IDR	5.000.000	5.000.000	
2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2288938546	CNY	0	12.000	
6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2102927725	INR	0	73.000	
5,5000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2128389850	IDR	2.000.000	2.000.000	

*) 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 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger