

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Oktober 2023 bis 31. März 2024

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 | | 75.967.480,88 | 112.949.425,22 |
| ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000A2HUA9 | 95,44 | 96,38 |
| Thesaurierer (R) | AT0000A2HU83 | 96,28 | 99,59 |
| Thesaurierer (I) | AT0000A2HU91 | 100,02 | 104,07 |
| ANTEILE IM UMLAUF | | | |
| Ausschütter (R) | AT0000A2HUA9 | 449.675,0000 | 761.762,0000 |
| Thesaurierer (R) | AT0000A2HU83 | 1.741,6620 | 1.741,6620 |
| Thesaurierer (I) | AT0000A2HU91 | 328.752,3660 | 378.227,0000 |

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

| PER ENDE HALBJAHR | GESAMTBETRAG IN EUR | JE ANTEIL IN EUR | IN % VOM TRANCHENVOLUMEN |
|-------------------|---------------------|------------------|--------------------------|
| Thesaurierer (I) | 86.070,10 | 0,23 | 0,22% |

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 31. März 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2023 BIS 31. März 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 106.675.271,92 | 94,45 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 103.233.949,17 | 91,40 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 103.233.949,17 | 91,40 |
| 4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2125303367 | BRL | 1.500,00 | - | - | % | 96,91 | 288.951,55 | 0,24 |
| 6,0000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2294853697 | BRL | 8.000,00 | - | - | % | 95,51 | 1.413.613,07 | 1,25 |
| 5,0000 % European Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(25) | XS2289828902 | BRL | 17.500,00 | - | 7.000 | % | 97,08 | 3.142.980,70 | 2,78 |
| European Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(32) | XS2438631710 | BRL | 7.000,00 | 7.000 | - | % | 49,20 | 637.150,10 | 0,56 |
| 4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2249882064 | BRL | 7.500,00 | - | - | % | 94,76 | 1.314.813,79 | 1,16 |
| 9,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2436920321 | BRL | 10.000,00 | 8.000 | - | % | 101,23 | 1.872.879,32 | 1,66 |
| 5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2289897640 | BRL | 16.800,00 | 3.000 | - | % | 94,20 | 2.927.994,67 | 2,59 |
| 9,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2431032403 | BRL | 6.000,00 | 2.000 | - | % | 101,43 | 1.125.936,62 | 1,00 |
| 9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29) | XS2439224705 | BRL | 8.000,00 | 8.000 | - | % | 100,88 | 1.493.123,16 | 1,32 |
| International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38) | XS2716750547 | BRL | 7.000,00 | 7.000 | - | % | 27,91 | 361.467,87 | 0,32 |
| International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30) | XS2177447179 | BRL | 9.000,00 | 9.000 | - | % | 57,08 | 950.485,65 | 0,84 |
| 2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27) | XS2388085370 | CNY | 4.000,00 | - | - | % | 99,81 | 511.584,64 | 0,45 |
| 2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25) | XS2318315921 | CNY | 6.000,00 | - | - | % | 99,65 | 766.123,80 | 0,68 |
| 2,0000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(25) | XS2288938546 | CNY | 12.000,00 | 10.000 | - | % | 99,35 | 1.527.650,14 | 1,35 |
| 2,7000 % European Investment Bank YC-Medium-Term Notes 2021(24) | XS2332164966 | CNY | 7.000,00 | - | - | % | 99,98 | 896.779,98 | 0,79 |
| 2,6000 % European Investment Bank YC-Medium-Term Notes 2022(26) | XS2539449608 | CNY | 4.000,00 | - | - | % | 100,04 | 512.722,47 | 0,45 |
| 2,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2023(27) | XS2577528107 | CNY | 19.000,00 | 19.000 | - | % | 100,32 | 2.442.248,50 | 2,16 |
| 2,5200 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(26) | XS2320033835 | CNY | 2.000,00 | - | - | % | 99,81 | 255.787,19 | 0,23 |
| 2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.22(25) | XS2451378181 | CNY | 6.000,00 | - | - | % | 100,13 | 769.814,08 | 0,68 |
| 11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2022(25) | XS2533138033 | COP | 2.000.000,00 | 2.000.000 | - | % | 101,73 | 487.935,49 | 0,43 |
| 10,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26) | XS2578343522 | COP | 3.000.000,00 | 3.000.000 | - | % | 101,03 | 726.866,95 | 0,64 |
| Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32) | XS2545424157 | COP | 2.000.000,00 | 2.000.000 | - | % | 46,08 | 221.040,61 | 0,20 |
| 5,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2393510008 | COP | 2.000.000,00 | - | - | % | 90,27 | 432.982,32 | 0,38 |
| 3,5900 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2307589643 | COP | 5.900.000,00 | - | - | % | 89,32 | 1.263.841,57 | 1,12 |
| 6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2434790023 | COP | 16.500.000,00 | 12.700.000 | - | % | 92,92 | 3.676.966,97 | 3,26 |
| International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(28) | XS2669240975 | COP | 8.000.000,00 | 8.000.000 | - | % | 67,94 | 1.303.546,76 | 1,15 |
| International Finance Corp. KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2023(38) | XS2581238248 | COP | 25.000.000,00 | 25.000.000 | - | % | 29,37 | 1.760.964,70 | 1,56 |
| 10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2022(24) | XS2432865066 | EGP | 5.000,00 | - | - | % | 100,88 | 98.691,85 | 0,09 |
| 9,5000 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Notes 2022(24) | XS2502510683 | HUF | 450.000,00 | 100.000 | 300.000 | % | 100,58 | 1.148.815,87 | 1,02 |
| 11,0000 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Notes 2022(24) | XS2504775383 | HUF | 400.000,00 | - | - | % | 100,96 | 1.025.088,84 | 0,91 |
| 4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2298044005 | IDR | 3.500.000,00 | - | - | % | 96,98 | 1.998.310,80 | 1,81 |
| 5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27) | XS2403528347 | IDR | 16.000.000,00 | 16.000.000 | - | % | 97,33 | 909.779,30 | 0,81 |
| 4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28) | XS2296644094 | IDR | 30.000.000,00 | 20.000.000 | - | % | 94,01 | 1.647.734,06 | 1,46 |
| 4,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(25) | XS2265998430 | IDR | 31.000.000,00 | - | - | % | 97,64 | 1.768.365,21 | 1,57 |
| 5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S | XS1757690992 | IDR | 33.500.000,00 | - | - | % | 99,42 | 1.945.912,16 | 1,72 |
| 5,1000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2406749478 | IDR | 35.000.000,00 | - | - | % | 97,79 | 1.999.671,08 | 1,77 |
| 6,5000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2564365661 | IDR | 10.000.000,00 | 10.000.000 | - | % | 101,87 | 955.142,15 | 0,83 |
| 6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28) | XS2575878868 | IDR | 16.000.000,00 | 16.000.000 | - | % | 100,49 | 939.336,89 | 0,83 |
| 6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26) | XS1496739464 | INR | 31.000,00 | - | - | % | 98,84 | 340.211,41 | 0,30 |
| 5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2286302257 | INR | 255.000,00 | - | - | % | 97,01 | 2.746.670,03 | 2,43 |
| 6,3000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(27) | XS2400455163 | INR | 50.000,00 | - | - | % | 98,12 | 544.725,24 | 0,48 |
| 7,3500 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(30) | XS2696224745 | INR | 100.000,00 | 100.000 | - | % | 101,95 | 1.131.977,22 | 1,00 |
| 6,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2102927725 | INR | 73.000,00 | - | - | % | 99,33 | 805.098,54 | 0,71 |
| 6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29) | XS2439527271 | INR | 50.000,00 | - | - | % | 96,30 | 534.615,43 | 0,47 |
| 6,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29) | XS2649502361 | INR | 280.000,00 | 280.000 | - | % | 99,07 | 3.079.996,89 | 2,73 |
| 6,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30) | XS2610898665 | INR | 135.000,00 | 135.000 | - | % | 97,89 | 1.467.385,44 | 1,30 |
| 6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24) | US45950VEM46 | INR | 60.000,00 | - | 205.000 | % | 99,66 | 663.956,65 | 0,59 |
| 8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1547492410 | MXN | 15.000,00 | - | - | % | 96,85 | 809.468,62 | 0,72 |
| 6,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1588672144 | MXN | 12.000,00 | - | - | % | 92,13 | 615.963,05 | 0,55 |
| 7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1760775145 | MXN | 19.000,00 | - | - | % | 97,83 | 1.035.690,92 | 0,92 |
| 4,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2021(28) | XS2298601514 | MXN | 42.000,00 | 42.000 | - | % | 85,45 | 1.999.666,81 | 1,77 |
| 7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24) | XS0300626479 | MXN | 48.000,00 | - | - | % | 98,08 | 2.623.007,96 | 2,32 |
| 5,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1233786950 | MXN | 6.000,00 | - | - | % | 94,01 | 314.293,20 | 0,28 |
| 7,0700 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2019(29) | XS2017796694 | MXN | 9.500,00 | 9.500 | - | % | 91,74 | 485.588,96 | 0,43 |
| International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2017(27) | XS1578046937 | MXN | 20.000,00 | - | - | % | 75,91 | 845.946,83 | 0,75 |
| 7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1649504096 | MXN | 70.200,00 | - | - | % | 93,12 | 3.642.184,57 | 3,22 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2024
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2023 BIS 31. März 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| 7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30) | XS1753775730 | MXN | | 42.400,00 | 30.000 | - | 94,38 | 2.229.698,96 | 1,97 |
| International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 2018(38) | XS1792116532 | MXN | | 55.000,00 | 55.000 | - | 29,24 | 895.894,74 | 0,79 |
| International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26) | XS1505555075 | MXN | | 26.000,00 | - | - | 78,54 | 1.137.772,53 | 1,01 |
| 6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2487689916 | PEN | | 7.200,00 | - | - | 100,18 | 1.736.512,17 | 1,59 |
| 6,5000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2023(26) | XS2585575652 | PEN | | 8.100,00 | 5.000 | - | 101,64 | 2.050.449,30 | 1,82 |
| 5,9500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2024(34) | XS2755524290 | PEN | | 2.000,00 | 2.000 | - | 101,14 | 503.773,26 | 0,45 |
| 1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24) | XS2342015737 | PEN | | 1.000,00 | - | - | 99,64 | 248.165,67 | 0,22 |
| 4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2436568690 | PHP | | 86.000,00 | 86.000 | - | 97,06 | 1.375.273,41 | 1,22 |
| 5,5000 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2023(26) | XS2597110704 | PHP | | 27.000,00 | 20.000 | - | 99,60 | 443.048,61 | 0,39 |
| 2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2208629092 | PHP | | 13.000,00 | - | - | 96,00 | 205.604,84 | 0,18 |
| 4,7500 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2471066188 | PHP | | 20.000,00 | 20.000 | - | 98,76 | 325.426,14 | 0,29 |
| 3,0100 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2018(28) | XS1785345486 | PLN | | 8.500,00 | 8.500 | - | 90,87 | 1.793.845,65 | 1,59 |
| 8,0000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2022(24) | XS2495593001 | PLN | | 5.500,00 | - | - | 100,48 | 1.283.397,20 | 1,14 |
| 6,5000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2022(25) | XS2481284292 | PLN | | 5.000,00 | - | - | 100,54 | 1.167.421,44 | 1,03 |
| 2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1492818866 | PLN | | 8.000,00 | 3.000 | - | 94,13 | 1.748.893,38 | 1,55 |
| 3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1622379698 | PLN | | 4.000,00 | - | 7.000 | 99,60 | 925.242,11 | 0,82 |
| 2,8750 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29) | XS1998795535 | PLN | | 10.000,00 | 10.000 | - | 87,00 | 2.020.413,85 | 1,79 |
| 3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29) | XS1963719585 | PLN | | 9.600,00 | 3.500 | - | 88,15 | 1.965.370,31 | 1,74 |
| 1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(27) | XS2332976237 | PLN | | 5.000,00 | - | - | 88,27 | 1.024.942,52 | 0,91 |
| 0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2224517529 | THB | | 92.000,00 | - | - | 97,05 | 2.266.105,90 | 2,01 |
| 42,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2023(24) | XS2722262883 | TRY | | 60.000,00 | 60.000 | - | 91,03 | 1.563.781,81 | 1,38 |
| 28,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2537091899 | TRY | | 25.000,00 | 25.000 | - | 81,28 | 581.771,23 | 0,52 |
| European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27) | XS0074789503 | ZAR | | 5.000,00 | - | - | 77,27 | 188.956,93 | 0,17 |
| 8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1110395933 | ZAR | | 8.000,00 | - | - | 99,82 | 390.585,66 | 0,35 |
| 8,1250 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(26) | XS1167524922 | ZAR | | 34.000,00 | - | - | 99,16 | 1.648.930,32 | 1,46 |
| 8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1605368536 | ZAR | | 38.500,00 | 10.000 | - | 98,44 | 1.853.650,70 | 1,64 |
| 6,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2020(32) | XS2236340522 | ZAR | | 28.000,00 | 28.000 | - | 80,50 | 1.102.421,08 | 0,98 |
| 6,7500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2022(29) | XS2439224374 | ZAR | | 21.000,00 | 21.000 | - | 91,55 | 940.333,77 | 0,83 |
| 9,0000 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2024(36) | XS2751681730 | ZAR | | 12.000,00 | 12.000 | - | 89,74 | 526.716,03 | 0,47 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.012.416,89 | 0,90 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.012.416,89 | 0,90 |
| 12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27) | XS2550924133 | COP | | 2.000.000,00 | 2.000.000 | - | 107,90 | 517.520,13 | 0,46 |
| 5,7500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(26) | XS2469129121 | PEN | | 2.000,00 | - | - | 99,35 | 494.896,76 | 0,44 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.428.905,86 | 2,15 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.428.905,86 | 2,15 |
| 2,7000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2574358227 | CNY | | 15.000,00 | 15.000 | - | 100,00 | 1.922.036,57 | 1,70 |
| 2,0000 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2298592853 | CNY | | 4.000,00 | - | - | 98,89 | 506.869,29 | 0,45 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 106.675.271,92 | 94,45 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.007.440,28 | 3,55 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.007.440,28 | 3,55 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | EUR | | 520.991,45 | | | 100,00 | 520.991,45 | 0,46 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | HUF | | 4.296.802,31 | | | 100,00 | 10.906,70 | 0,01 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | PLN | | 236.958,66 | | | 100,00 | 55.031,16 | 0,05 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | RON | | 10.154.939,71 | | | 100,00 | 2.043.617,50 | 1,81 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | MXN | | 1.047.997,44 | | | 100,00 | 58.391,74 | 0,05 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | TRY | | 14.029.119,42 | | | 100,00 | 401.680,10 | 0,36 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | USD | | 960.483,50 | | | 100,00 | 889.418,93 | 0,79 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG | | ZAR | | 560.259,22 | | | 100,00 | 27.402,70 | 0,02 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. März 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2023 BIS 31. März 2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 2.458.869,98 | 2,18 |
| Zinsansprüche | | | | 2.458.869,98 | | | | 2.458.869,98 | 2,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -192.156,96 | -0,17 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -103.512,93 | | | | -103.512,93 | -0,09 |
| Performance Fee | | | | -86.070,10 | | | | -86.070,10 | -0,08 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -1.403,96 | | | | -1.403,96 | 0,00 |
| Lagerstellenkosten | | | | -1.169,97 | | | | -1.169,97 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 112.949.425,22 | 100,00 |
| Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (R) T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 99,59 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 102,58 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 99,59 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.741,6620 | |
| Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (I) T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 104,07 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 104,07 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 104,07 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 378.227,0000 | |
| Kathrein Sustainable EM Local Currency Bond (R) A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 96,38 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 99,27 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 96,38 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 761.762,0000 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 94,45 |
| 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 Mengennotz)

| | | per 28.03.2024 |
|-----|-------|-----------------------------|
| BRL | (BRL) | 5,4051000 = 1 EUR (EUR) |
| CNY | (CNY) | 7,8043000 = 1 EUR (EUR) |
| COP | (COP) | 4169,7315000 = 1 EUR (EUR) |
| EGP | (EGP) | 51,1095900 = 1 EUR (EUR) |
| HUF | (HUF) | 393,9600000 = 1 EUR (EUR) |
| IDR | (IDR) | 17116,4150000 = 1 EUR (EUR) |
| INR | (INR) | 90,0610000 = 1 EUR (EUR) |
| MXN | (MXN) | 17,9477000 = 1 EUR (EUR) |
| PEN | (PEN) | 4,0151000 = 1 EUR (EUR) |
| PHP | (PHP) | 60,6958000 = 1 EUR (EUR) |
| PLN | (PLN) | 4,3059000 = 1 EUR (EUR) |
| RON | (RON) | 4,9691000 = 1 EUR (EUR) |
| THB | (THB) | 39,3995000 = 1 EUR (EUR) |
| TRY | (TRY) | 34,9261000 = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0799000 = 1 EUR (EUR) |
| ZAR | (ZAR) | 20,4454000 = 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 | | | | | |
| 7,0000 % Asian Development Bank CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25) | XS2507530470 | CLP | 0 | 1.100.000 | |
| 5,2000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24) | XS2346307411 | IDR | 0 | 4.900.000 | |
| 4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2020(24) | XS2191236715 | MXN | 0 | 16.000 | |
| 4,7500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2413639704 | CLP | 0 | 1.400.000 | |
| 5,7000 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25) | XS2445875003 | CLP | 0 | 100.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24) | XS2292482861 | IDR | 0 | 2.000.000 | |
| 13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24) | XS2290377733 | TRY | 0 | 10.000 | |
| European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2021(24) | XS2382316557 | TRY | 0 | 13.000 | |
| 0,2500 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2260173211 | PLN | 0 | 1.000 | |
| 8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24) | XS2308323232 | EGP | 0 | 13.700 | |
| 1,0000 % Inter-American Dev. Bank NS-Medium-Term Notes 2021(24) | XS2314257135 | PEN | 0 | 5.500 | |
| 6,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24) | XS1943630365 | BRL | 0 | 1.000 | |
| 2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24) | XS2277092438 | COP | 0 | 8.500.000 | |
| 7,0000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24) | XS1951936068 | BRL | 0 | 1.000 | |

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Wien, im Mai 2024

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger