HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

für den

Top Vario Mix

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A01F21
Vollthesaurierer: ISIN AT0000A01F39

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000A01F21

AT0000A01F39

ANGABEN ZUM TOP VARIO MIX

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / AT0000A01F21 Vollthesaurierer / AT0000A01F39
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	DJE Kapital AG, Pullacher Straße 24, 82049 PULLACH, Deutschland

Bei dem Fonds handelt es sich gemäß VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) um einen Artikel 6 Fonds.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		11.907.787,73	11.852.590,27
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer	AT0000A01F21	11,94	12,54
Vollthesaurierer	AT0000A01F39	12,54	13,18
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer	AT0000A01F21	723.943,4070	682.274,9240
Vollthesaurierer	AT0000A01F39	260.517,0170	250.428,2640

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Dezember 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juli 2023 BIS 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**11.364.074,42**	**95,88**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**10.043.936,91**	**84,74**
Aktien							**EUR**		**7.411.550,46**	**62,53**
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	1.300,00	1.300	-	CHF	84,87	118.712,07	1,00
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.411,00	3.636	1.225	DKK	698,10	225.788,68	1,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	280,00	-	-	EUR	241,95	67.746,00	0,57
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	425,00	-	-	EUR	681,70	289.722,50	2,44
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	10.200,00	-	-	EUR	10,76	109.752,00	0,93
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	730,00	730	-	EUR	186,50	136.145,00	1,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.039,00	-	584	EUR	216,30	224.735,70	1,90
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	416,00	-	-	EUR	450,65	187.470,40	1,58
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	21.120,00	-	-	EUR	11,23	237.093,12	2,00
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	6.390,00	-	-	EUR	41,18	263.140,20	2,22
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	985,00	-	965	EUR	139,48	137.387,80	1,16
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.650,00	2.050	-	EUR	61,60	286.440,00	2,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	6.639,00	-	-	EUR	28,54	189.477,06	1,60
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	2.725,00	-	-	GBP	106,00	333.429,53	2,81
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	11.300,00	-	-	HKD	68,05	89.162,60	0,75
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051		STK	16.600,00	-	-	HKD	41,85	80.552,62	0,68
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	8.743,00	-	-	NOK	322,15	251.097,21	2,12
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.920,00	-	-	USD	77,51	134.738,98	1,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.362,00	-	-	USD	140,93	173.786,02	1,47
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.261,00	-	1.010	USD	151,94	448.597,86	3,78
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.394,00	-	-	USD	192,53	242.993,95	2,05
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	700,00	700	-	USD	272,37	172.620,19	1,46
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.160,00	820	-	USD	149,16	156.655,14	1,32
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.260,00	-	-	USD	79,71	163.100,59	1,38
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	1.900,00	-	-	USD	47,92	82.433,68	0,70
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	515,00	-	-	USD	582,92	271.800,63	2,29
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	2.300,00	2.300	-	USD	64,77	134.876,41	1,14
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	23.145,00	-	-	USD	14,46	303.011,95	2,56
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.320,00	-	-	USD	170,10	203.288,37	1,72
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.210,00	-	-	USD	409,69	448.822,91	3,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.010,00	-	-	USD	376,04	343.866,36	2,90
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	300,00	300	-	USD	495,22	134.509,73	1,13
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.130,00	1.130	-	USD	105,43	107.864,10	0,91
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	300,00	300	-	USD	514,91	139.857,85	1,18
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.600,00	-	-	USD	104,00	150.656,41	1,27
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	200,00	200	-	USD	526,47	95.331,82	0,80
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	630,00	-	-	USD	260,35	148.502,04	1,25
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	1.100,00	1.100	-	USD	126,90	126.382,98	1,07
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.419.817,47**	**20,42**
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2010447238		EUR	70,00	-	-	%	94,86	66.404,10	0,56
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	600,00	-	-	%	98,81	592.842,00	5,00
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278		EUR	40,00	-	-	%	105,05	42.021,20	0,35
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128		EUR	240,00	240	-	%	106,67	256.000,80	2,16
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707		EUR	200,00	-	-	%	96,16	192.320,00	1,62
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168		EUR	200,00	-	-	%	88,37	176.738,00	1,49
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	50,00	-	-	%	94,71	47.356,00	0,40
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	2.000,00	-	-	%	95,07	169.515,91	1,43
5,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/25)	US14913R3C97		USD	200,00	-	-	%	100,83	182.576,73	1,54
3,8500 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2017(17/27)	US38141GWB66		USD	100,00	-	-	%	97,39	88.173,83	0,74
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19		USD	300,00	300	-	%	100,62	273.291,99	2,31
7,8750 % Vodafone Group PLC DL-Notes 2000(00/30)	US92857TAH05		USD	320,00	-	-	%	114,79	332.576,91	2,81
Zertifikate							**EUR**		**212.568,98**	**1,79**
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5		STK	3.430,00	-	-	EUR	28,79	98.763,42	0,83
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	3.677,00	-	-	USD	34,19	113.805,56	0,96

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Dezember 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juli 2023 BIS 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**179.977,51**	**1,52**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**179.977,51**	**1,52**
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(24) Ser.AK-2024	US91282CBM29		USD	200,00	-	-	%	99,39	179.977,51	1,52
Investmentanteile							**EUR**		**1.140.160,00**	**9,62**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**1.140.160,00**	**9,62**
DJE-Asien Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033		ANT	3.300,00	-	-	EUR	193,08	637.164,00	5,38
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	2.600,00	-	-	EUR	193,46	502.996,00	4,24
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**11.364.074,42**	**95,88**
Derivate							**EUR**		**-2.683,34**	**-0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**2.500,00**	**0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**2.500,00**	**0,02**
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -1					2.500,00	0,02
Devisen-Derivate							**EUR**		**-5.183,34**	**-0,04**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**-5.183,34**	**-0,04**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME		352	USD	3.500.000,00			USD	1,11	-5.183,34	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**352.006,94**	**2,97**
Bankguthaben							**EUR**		**352.006,94**	**2,97**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	239.064,02			%	100,00	239.064,02	2,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			DKK	10.011,38			%	100,00	1.343,02	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	148.855,73			%	100,00	13.270,55	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			AUD	196,88			%	100,00	121,66	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	28.842,81			%	100,00	31.033,80	0,26
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	5.857,19			%	100,00	6.761,16	0,06
Hypo Vorarlberg Bank AG			HKD	148.984,71			%	100,00	17.274,99	0,15
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	330.991,00			%	100,00	2.125,96	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	45.297,51			%	100,00	41.011,78	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**48.118,03**	**0,41**
Zinsansprüche			EUR	45.824,96					45.824,96	0,39
Dividendenansprüche			EUR	2.293,07					2.293,07	0,02
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**110.662,73**	**0,93**
Initial Margin			EUR	103.419,63					**103.419,63**	**0,87**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Dezember 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juli 2023 BIS 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Variation Margin							**EUR**		**7.243,10**	**0,06**
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME			USD	8.000,00					7.243,10	0,06
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**-2.500,00**	**-0,02**
Variation Margin							**EUR**		**-2.500,00**	**-0,02**
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX			EUR	-2.500,00	-	-	EUR	100,00	-2.500,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-17.088,51**	**-0,14**
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.257,18					-16.257,18	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-161,65					-161,65	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-669,68					-669,68	-0,01
Fondsvermögen								EUR	**11.852.590,27**	**100,00**
Top Vario Mix (T)										
Anteilwert								EUR	12,54	
Ausgabepreis								EUR	13,17	
Rücknahmepreis								EUR	12,54	
Anzahl Anteile								STK	682.274,9240	
Top Vario Mix (VT)										
Anteilwert								EUR	13,18	
Ausgabepreis								EUR	13,84	
Rücknahmepreis								EUR	13,18	
Anzahl Anteile								STK	250.428,2640	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**95,88**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**- 0,02**

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 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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
Börsenotierte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	81	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	197	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	0	1.080	
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	0	8.040	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	7.160	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	1.515	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	342	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	800	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	2.300	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	6.261	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	260	260	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.370	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	2.653	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	0	530	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	1.099	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	1.818	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			1.954,53

Wien, im Februar 2024

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger