

RECHENSCHAFTSBERICHT

Vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023

für den

Tri Style Fund

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000701164

Vollthesaurierer: ISIN AT0000701172

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000701164



AT0000701172

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUR VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

GESELLSCHAFTER

Kathrein Capital Management GmbH
Hypo Vorarlberg Bank AG
HYPO TIROL BANK AG
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

AUFSICHTSRÄTE

Harald P. Holzer, CFA, Vorsitzender
Mag. Emmerich Schneider, Stellvertreter des Vorsitzenden
Andrea Otta, CFA
Mag. Michael Blenke, CFA
Frank Eggloff
Ulrich Fetz

STAATSKOMMISSÄRE

Dr. Sabine Schmidjell-Dommès
AD Daphne Aiglsperger, Stellvertreterin

GESCHÄFTSFÜHRER

DI Andreas Müller
Mag. Georg Rixinger

PROKURISTEN

Walter Kitzler
Karin Amon
Peter Müller

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

SUMME DER GEZAHLTEN MITARBEITERVERGÜTUNG VON DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022 IN TAUSEND EUR:

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	TEUR	1.149,03
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl (VZÄ)	14
davon fixe Vergütung	TEUR	1.086,20
davon variable Vergütung	TEUR	62,83
hiervon begünstigte Mitarbeiter	Anzahl (VZÄ)	12

Aufgrund gesetzlicher Bestimmungen ist es erforderlich, die gezahlte Vergütung an Führungskräfte / Geschäftsleiter und Risikoträger von der Verwaltungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2022 in Tausend EUR auch separat auszuweisen:

Gesamtvergütung	TEUR	676,82
davon Führungskräfte / Geschäftsleiter	TEUR	397,87
davon andere Risikoträger	TEUR	278,95

Eine produktspezifische Aufschlüsselung der Gesamtvergütung ist aufgrund unseres Geschäftsmodells nicht möglich. Das bedeutet, dass die hier dargelegten Zahlen sich auf alle Investmentfonds, die die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH verwaltet, beziehen.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNG UND DIE SONSTIGEN ZUWENDUNGEN BERECHNET WERDEN, SOWIE DEREN ÜBERPRÜFUNGEN UND ÄNDERUNGEN:

Die Festsetzung der variablen Vergütung sowie die Anwendung des Berichtigungsmechanismus erfolgt jährlich aufgrund einer individuellen, schriftlichen Zielvereinbarung, die die quantitativen und qualitativen Indikatoren zur Leistungsbeurteilung enthalten und der Bewertung der Leistungen der MitarbeiterInnen. Ziele, die mit dem ökonomischen Erfolg des Unternehmens zusammenhängen, sind in Einklang mit dem Geschäftsmodell, einer realistischen Markterwartung und den Erwartungen der Eigentümer und orientieren sich am Ergebnis vor Steuern. Bei einem negativen Ergebnis der MASTERINVEST kommt jedenfalls keine leistungsabhängige variable Vergütung zur Auszahlung.

Die jährliche unabhängige interne Überprüfung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2022 wurde gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren durchgeführt und ergab keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten. Die Überprüfung durch den Aufsichtsrat ergab ebenfalls keine Beanstandungen oder Unregelmäßigkeiten.

Während des Berichtszeitraums kam es zu keiner wesentlichen Änderung der Vergütungspolitik.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise>. Auf Anfrage stellen wir Ihnen diese auch kostenlos als Papierversion zur Verfügung.

Tri Style Fund

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Wien, am 23. Jänner 2024

DI Andreas Müller
Geschäftsführer

Mag. Georg Rixinger
Geschäftsführer

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die Fondsmanagementgesellschaft **DJE Kapital AG** hat folgende Information zur Mitarbeitervergütung offengelegt (Geschäftsjahr 2022):

Gesamtvergütung (an Mitarbeiter, Risikoträger und Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Mio. EUR	21,91
Mitarbeiter gesamt (inkl. Führungskräfte / Geschäftsleiter)	Anzahl	164
davon fixe Vergütung	Mio. EUR	17,16
davon variable Vergütung	Mio. EUR	4,75

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter der Fondsmanagementgesellschaft.

HÖHE DER AUS DEM FONDS VERWALTUNGSVERGÜTUNG IM (BEGÜNSTIGTER IN VOLLER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT BERATUNGSUNTERNEHMEN) GEZALHTEN ERFOLGSABHÄNGIGEN ABGELAUFENEN RECHNUNGSJAHR HÖHE IST DIE BESTELLTE / DAS BESTELLTE ANLAGE-

Nicht anwendbar

ANGABEN ZUM TRI STYLE FUND

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / AT0000701164 Vollthesaurierer / AT0000701172
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
RISIKOBERECHNUNGSMETHODE	relativer Value-at-Risk-Ansatz
AUFLAGEDATUM	18.10.2001 / Thesaurierer 18.10.2001 / Vollthesaurierer
PROSPEKT	Ein gemäß § 129 Investmentfondsgesetz 2011 erstellter Prospekt, der die Fondsbestimmungen enthält, kann bei der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich, der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, sowie bei den Zahlstellen kostenlos bezogen werden.

		BEGINN RECHNUNGSJAHR	ENDE RECHNUNGSJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		30.068.039,56	29.900.773,67
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer	AT0000701164	14,95	15,81
Vollthesaurierer	AT0000701172	16,09	17,15
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer	AT0000701164	1.083.413,7730	1.033.236,9020
Vollthesaurierer	AT0000701172	862.531,5800	790.675,2310

VERWALTUNGSGEBÜHR IM BERICHTSZEITRAUM	
Thesaurierer	1,75 % p.a.
Vollthesaurierer	1,75 % p.a.
Die Berechnung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens der Monatsendwerte. Maximal laut Fondsbestimmungen: 1,85 % p.a.	

VERWALTUNGSVERGÜTUNG DER SUBFONDS

max. 0,65 % p.a. im Berichtszeitraum

maximale Verwaltungsvergütung der Subfonds laut Prospekt beträgt 3 % p.a. wobei zusätzlich auch eine erfolgsabhängige Gebühr in diesen Subfonds zur Anwendung kommen kann.

ANGABEN ZUM GESAMTRISIKO

BERECHNUNGSMETHODE DES GESAMTRISIKOS		relativer Value-at-Risk-Ansatz Maximales relatives Risiko 200 %	
VERWENDETES REFERENZVERMÖGEN		75 % MSCI World EUR und 25 % JPM GBI Global unhedged in EUR	
	RELATIVES RISIKO	VAR-WERT DES FONDS¹	VAR-WERT DES VERGLEICHS-VERMÖGENS¹
Wert am 29. 09. 2023	67,26 %	4,79 %	7,12 %
Niedrigster Wert	61,09 %	4,79 %	7,12 %
Durchschnittlicher Wert	82,78 %	8,60 %	10,39 %
Höchster Wert	94,19 %	10,04 %	11,04 %
VERWENDETES MODELL		Historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 4. Derivate-Risikoberechnungs- und Meldeverordnung)	
HÖHE DES LEVERAGE UNTER NOMINALWERT-BETRACHTUNG²		Durchschnittlicher Wert	4,49

¹ Der Berechnung des relativen Risikos liegen die absoluten VaR-Werte (99 % Konfidenzintervall 20 Tage Halteperiode) zugrunde

² Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnung und Absicherung.

AUSSCHÜTTUNGSDATEN UND WERTENTWICKLUNG

Die Ausschüttung bzw. KEST-Auszahlung für das Rechnungsjahr wird ab dem 01.12.2023 bei der Hypo Vorarlberg Bank AG (Depotbank / Verwahrstelle), Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich sowie den Zweigstellen, Filialen und Zahlstellen dieser Bank(en) kostenfrei vorgenommen.

RECHNUNGSJAHR		2020 / 2021	2021 / 2022	2022 / 2023
FONDSVERMÖGEN IN EUR		36.801.410,09	30.068.039,56	29.900.773,67
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR				
Thesaurierer	AT0000701164	17,22	14,95	15,81
Vollthesaurierer	AT0000701172	18,37	16,09	17,15
AUSSCHÜTTUNG BZW. KEST-AUSZAHLUNG JE ANTEIL IN EUR				
Thesaurierer	AT0000701164	0,1562	0,1194	0,0000
Vollthesaurierer	AT0000701172	0,0000	0,0000	0,0000
WERTENTWICKLUNG IN % LT. OEKB-METHODE				
Thesaurierer	AT0000701164	11,26	-12,40	6,56
Vollthesaurierer	AT0000701172	11,27	-12,41	6,59

Die depotführende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung die anteilige Kapitalertragsteuer (siehe steuerliche Behandlung) einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

STEUERLICHE BEHANDLUNG

Die Steuerdaten des Investmentfonds finden Sie auf der OeKB-Homepage my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/fonds-info/sd/af/f.

KOMMENTARE DER FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

Die Kommentare wurden kurz nach Geschäftsjahresende von der Fondsmanagementgesellschaft verfasst. Ereignisse, die nach dem Berichtsstichtag eingetreten sind, sind daher im Kommentar entweder nicht oder nur teilweise berücksichtigt.

ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Das Rechenschaftsjahr war von Unsicherheit, Krieg und Inflation geprägt und war daher ein äußerst herausforderndes Umfeld an den Finanzmärkten. Fast alle Anlageklassen schlossen das Gesamtjahr 2022 mit roten, teils tiefroten Ergebnissen ab. Der US-Dollar wertete im Laufe des Jahres 2022 deutlich auf. Rohstoffe, vor allem Öl und Gas, erlebten einen starken Nachfrageschub.

Im letzten Quartal des Jahres 2022 ging die Inflation sowohl in den USA als auch im Euroraum zurück. Damit mehrte sich die Hoffnung unter den Marktteilnehmern, dass der Höhepunkt bereits in der Vergangenheit liege und die Zentralbanken ihre sehr aggressive Geldpolitik abmildern könnten. Die Aktienmärkte gingen daraufhin im Oktober und November in den Rallye-Modus über und konnten verlorenen Boden zum Teil wieder gutmachen. Die Fed und die EZB entsprachen dieser Hoffnung jedoch nur zum Teil. Zwar fiel ihre letzte Zinsanhebung des Jahres, beinahe im Gleichschritt Mitte Dezember, mit „nur“ 50 Basispunkten moderater aus. Aber beide Zentralbanken betonten, an ihrem Zielwert von 2 % Inflation festzuhalten und kündigten für 2023 weitere Zinsschritte an. Das dämpfte die Stimmung an den Aktienmärkten merklich, auch wenn die Inflation bis zum Jahresende weiter fiel, im Euroraum auf 9,2 % und in den USA auf 7,1 %. Die Stimmung drehte jedoch an den Aktienmärkten zum Jahresende ganz ins Negative, als Chinas überraschende Abkehr von der Null-Covid-Strategie unabhängigen Schätzungen zufolge im Dezember zu rund einer Million Neuinfektionen und rund 5.000 Toten pro Tag führte. Das löste über China hinaus die Sorge aus, dass Produktion und Nachfrage erneut aus dem Gleichgewicht geraten könnten.

Mit dem Beben im Bankensektor, ausgelöst durch die Pleite der US-amerikanischen Silicon Valley Bank änderten sich die Zinserwartungen des Marktes deutlich. Die Volatilität an den Börsen nahm daraufhin sprunghaft zu. Erst recht, als bald darauf auch die Schweizer Großbank Credit Suisse in Schieflage geriet. Die Stimmung an den Märkten wurde allenfalls in Erwartung weiterer Zinsanhebungen seitens der Zentralbanken belastet. Die Zentralbanken in den USA und im Euroraum hoben die Leitzinsen bisher auf eine Spanne von 5,00 % bis 5,25 % bzw. 3,75 % an. Sorgen bereitete auch das Staatsdefizit der USA. Dies könne die gesetzlich vorgegebene Schuldenobergrenze übersteigen, falls sich Republikaner und Demokraten nicht darauf einigen können, die Obergrenze zu erhöhen. Deutschland wiederum wies nach dem vierten Quartal 2022 (-0,5 %) und nach dem ersten Quartal 2023 (-0,2 %) eine schrumpfende Wirtschaftsleistung aus und befindet sich damit in einer Rezession.

Die Zinsanhebungen der Notenbanken im 2. Quartal wurden vom Markt relativ gut weggesteckt, da die Inflationsdaten zuletzt deutlich rückläufig waren und ein Zinsgipfel realistisch erscheint. Im April und Mai belastete der Streit um die Schuldenobergrenze in den USA die Aktienmärkte nur kurzfristig; wie in der Vergangenheit konnte kurz vor Fristende eine Einigung erzielt werden. Anfang Mai kam die Sorge um die US-Regionalbanken zurück, als die First Republic Bank in Schieflage geriet und ihre Assets von JP Morgan gekauft wurden. Der US-Arbeitsmarkt zeigte sich weiterhin robust; die Arbeitslosenquote sank auf den niedrigsten Stand seit 1970. In China enttäuschten zahlreiche Wirtschaftsdaten, wie rückläufige Auftragseingänge, Exporte und fallende Immobilienpreise.

Von der seit Jahresbeginn erwarteten Rezession in den USA war weiterhin nichts zu spüren und der US-Arbeitsmarkt zeigte sich robust. Die Notenbanken FED und EZB erhöhten im Juli ihre Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte. Im August litten die Aktienmärkte an einer leichten Sommerflaute mit nachgebenden Kursen. Belastend wirkten die konjunkturell trüben Aussichten in Europa und China. In Deutschland gab der ifo-Index sowie der Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe nach. Der Immobiliensektor bleibt das Sorgenkind der chinesischen Regierung. Positivere Nachrichten kamen aus den USA, wo sich die Inflationsrate mit 3,2 % für Juli im Vergleich zum Vorjahr an das 2 %-Ziel der US-Notenbank annähert. Allerdings stufte die Ratingagentur Fitch die Kreditwürdigkeit der USA von AAA auf AA+ ab. Im September, der historisch gesehen oft ein schwacher Börsenmonat ist, gaben die Aktienmärkte nach. Belastend wirkte der starke Anstieg der Anleiherenditen in USA und Europa sowie schwächere Konjunkturindikatoren für Europa

und China. Während die EZB den Leitzins im September um weitere 25 Basispunkte auf 4,5 % erhöhte, legte die FED eine Zinspause ein.

FONDSPOLITIK

Die physische Aktienquote wurde aktiv gesteuert und variierte in der Bandbreite von 55,6 % (Oktober 2022) und 63,8 % (Juni 2023). Die Investitionsquote in Aktien lag zum Ende des Berichtszeitraumes, in Anbetracht fallender Inflationszahlen und der damit einhergehenden Hoffnung auf ein baldiges Ende der Zinserhöhungszyklen der internationalen Notenbanken zuletzt bei 59,3 %. Zur Feinsteuerung der Aktienquote wurden Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie zur Generierung von Erträgen aus Optionsprämien eingesetzt. Der Fokus lag auf europäischen insbesondere deutschen Standardwerten mit hoher Marktkapitalisierung sowie US-Blue Chips mit einer intakten Investmentperspektive. Zur Diversifikation wurden vereinzelt asiatische Aktientitel beigemischt. In der Länderallokation wurde zuletzt USA mit 21,9 % gefolgt von Deutschland mit 9,3 % am höchsten gewichtet. In der Branchenallokation wurden Aktien aus dem Technologiebereich am höchsten gewichtet, als Profiteure der kursierenden Cloud- und künstlichen Intelligenz-Fantasie. Zudem wurde auf nicht-zyklische Konsumwerte mit Preissetzungsmacht im inflationären Umfeld gesetzt.

Anleihen wurden zum Ende des Berichtszeitraumes mit 20,7 % gewichtet. Der Schwerpunkt lag dabei auf Euro-Unternehmensanleihen mit einer mittleren Laufzeit. Unter Renditeaspekten wurden dem Portfolio hochverzinsliche Anleihen aus dem Non-Investmentgrade Bereich und Fremdwährungsanleihen, denominated auf den US-Dollar, und die Norwegische Krone beigemischt. Unternehmensanleihen wurden mit 15,5 % und Staatsanleihen mit 5,2 % gewichtet. Die modifizierte Duration des Rentenportfolios lag bei 3,43 %.

Die Gewichtung der Zielfonds im Portfolio betrug zuletzt 10,3 %. Während der in substanz- und wachstumsstarke Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum investierende DJE-Asien einen negativen Performancebeitrag leistete, entwickelte sich der auf kleine und mittelgroße Unternehmen spezialisierte DJE-Mittelstand & Innovation positiv im Berichtszeitraum. Zur Risikodiversifikation wurden im inflationären Marktumfeld zwei Edelmetallzertifikate auf Gold und Silber dem Portfolio mit einer Gewichtung von zuletzt 5,0 % beigemischt.

Das Währungskursrisiko im US-Dollar wurde teilweise abgesichert.

Der TriStyle Fund konnte sich im vorliegenden Berichtszeitraum positiv entwickeln und verzeichnete einen Wertzuwachs von 6,56 % (T-Tranche) bzw. 6,59 % (VT-Tranche).

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

MARKTAUSBLICK

Aktuell bleiben wir weiter tendenziell vorsichtig und empfehlen die Investitionsquote nicht zu erhöhen bzw. nicht stärker in den Markt reinzugehen.

Die monetäre Situation ist weiterhin als negativ einzustufen. Unser Fokus liegt auf Sondersituationen, die dazu führen sollten, dass man diese Marktphase gut überstehen kann. Chancen bieten Unternehmen, die vom geänderten Zinsumfeld profitieren, also Profiteure der hohen Zinsen wie beispielsweise Versicherungen oder Börsenbetreiber. Daneben dürften Qualitätsunternehmen mit hohen Margen, geringer Verschuldung und hoher Preissetzungsmacht (bspw. aus dem Pharma und Technologie-/KI-Bereich) bei der erwarteten Multiple-Kontraktion outperformen. Der Energiesektor ist weiterhin durch ein gutes fundamentales Umfeld begünstigt (u.a. rückläufige Bohraktivität in den USA, Gasfeldschließungen in Israel). Eine tiefe und länger anhaltende Rezession in Deutschland und Europa würde Unternehmen, die stark am deutschen bzw. europäischen Binnenkonsum hängen, überproportional belasten.

VERMÖGENSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Hauptfonds

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)		EUR	547.033,27
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	263.551,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)		EUR	25.245,39
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen		EUR	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer		EUR	-127.740,39
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-763,08
8. Zinsen aus Swaps		EUR	0,00
9. Sonstige Erträge		EUR	292,62
Summe der Erträge		EUR	707.619,09
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)		EUR	-536.419,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-536.419,29	
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00	
2. Administrationsvergütung		EUR	-22.096,83
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.333,73
4. Lagerstellenkosten		EUR	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten		EUR	-6.621,09
6. Veröffentlichungskosten		EUR	-593,80
7. Sonstige Aufwendungen		EUR	19.214,44
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	21.454,43	
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-571,85	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.668,14	
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00	
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-551.850,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	155.768,79
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne 1)		EUR	2.180.073,13
2. Realisierte Verluste 2)		EUR	-2.609.147,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-429.074,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-273.305,91
VI. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	24.731,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.252.236,60
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.276.968,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.003.662,43
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt		EUR	21.777,04
Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Entwicklung des Sondervermögens			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 30.068.039,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-129.773,42
2. Zwischenausschüttung		EUR	0,00
3. Mittelzufluss(netto)		EUR	-2.003.380,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	410.792,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.414.173,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-37.773,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.003.662,43
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	29.900.773,67
1) davon realisierte Gewinne aus Derivaten		EUR	491.210,70
2) davon realisierte Verluste aus Derivaten		EUR	-385.528,55

Tri Style Fund
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 5616372412

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**
Thesaurierer (Retail)

			insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				14,95
- Ausschüttung/Auszahlung am 01.12.2022				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil	EUR	0,1194		
- Anteilswert am Extag	EUR	15,60		
- entspricht in Anteilen		0,0077		
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				15,81
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				15,93
4. Nettoertrag je Anteil				0,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr				6,56%
II. Erträge				
1. Dividendenerträge (vor Quellensteuer)	EUR		298.983,51	0,29
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		144.094,45	0,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		13.799,50	0,01
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		0,00	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-69.819,20	-0,07
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-417,01	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		159,91	0,00
Summe der Erträge	EUR		386.801,16	0,37
III. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)				
- Verwaltungsvergütung	EUR	-290.935,32		-0,28
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung	EUR		-11.984,56	-0,01
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.892,83	0,00
4. Lagerstellenkosten	EUR		0,00	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten	EUR		-3.584,38	0,00
6. Veröffentlichungskosten	EUR		-321,70	0,00
7. Sonstige Aufwendungen	EUR		7.990,75	0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.209,17		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-311,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-907,40		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-301.728,04	-0,28
IV. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		85.073,12	0,09
V. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne 1)	EUR		1.192.575,04	1,15
2. Realisierte Verluste 2)	EUR		-1.428.441,97	-1,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-235.866,93	-0,23
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-150.793,81	-0,14
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		23.176,13	0,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.204.736,83	1,17
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.227.912,96	1,19
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.077.119,15	1,05
Entwicklung des Sondervermögens			2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		16.192.404,16	
2. Zwischenausschüttung	EUR		-129.773,42	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		0,00	
	EUR		-785.839,76	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	288.973,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.074.813,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-14.567,52	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.077.119,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		16.339.342,61	
Verwendungsrechnung			insgesamt	je Anteil
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-150.793,81	-0,1400
KESt-Auszahlung 2023	EUR		0,00	0,0000
Übertrag auf die Substanz	EUR		-150.793,81	-0,1400

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
 für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**
Vollthesaurierer (Retail)

			insgesamt	je Anteil
I. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fondsperformance)				
1. Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres				16,09
- Ausschüttung/Auszahlung				
- Ausschüttung/Auszahlung in EUR je Anteil				
- Anteilswert am Extag				
- entspricht in Anteilen				
2. Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres				17,15
3. Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile				17,15
4. Nettoertrag je Anteil				1,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr				6,59%
II. Erträge				
1. Dividenderträge (vor Quellensteuer)	EUR		248.049,76	0,31
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		119.456,83	0,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer)	EUR		11.445,89	0,01
4. Erträge aus Fondsanteilen / Immobilienfondsanteilen	EUR		0,00	0,00
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
6. Abzüge ausländischer Quellensteuer	EUR		-57.921,19	-0,07
7. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-346,07	0,00
8. Zinsen aus Swaps	EUR		0,00	0,00
9. Sonstige Erträge	EUR		132,71	0,00
Summe der Erträge	EUR		320.817,93	0,40
III. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung (Gesamt)				
- Verwaltungsvergütung	EUR	-245.483,97		
- erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
2. Administrationsvergütung			EUR -10.112,27	-0,01
3. Verwahrstellenvergütung			EUR -2.440,90	0,00
4. Lagerstellenkosten			EUR 0,00	0,00
5. Prüfungs- und Steuerberatungskosten			EUR -3.036,71	0,00
6. Veröffentlichungskosten			EUR -272,10	0,00
7. Sonstige Aufwendungen			EUR 11.223,69	0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	12.245,26		
- Zinsaufwendungen aus Bankguthaben (negative Habenzinsen)	EUR	-260,83		
- Sonstige Kosten	EUR	-760,74		
- Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	EUR	0,00		
- Administrationsgebühr zur Verwaltungskostenrückvergütung	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-250.122,26	-0,31
IV. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		70.695,67	0,09
V. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne 1)	EUR		987.498,09	1,25
2. Realisierte Verluste 2)	EUR		-1.180.705,86	-1,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-193.207,77	-0,24
VI. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-122.512,10	-0,15
VII. Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.555,61	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		1.047.499,77	1,32
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.049.055,38	1,32
VIII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		926.543,28	1,17
Entwicklung des Sondervermögens				
			2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		13.875.635,40	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00	
2. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	
3. Mittelzufluss(netto)	EUR		-1.217.541,18	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	121.818,43		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.339.359,61		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-23.206,44	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		926.543,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		13.561.431,06	
Verwendungsrechnung				
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-122.512,10	-0,1500
Übertrag auf die Substanz	EUR		-122.512,10	-0,1500

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2022 BIS 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	28.352.380,34	94,82
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	24.138.578,96	80,73
Aktien							EUR	17.659.053,08	59,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10	CH0038863350	STK	6.300,00	-	-	CHF	103,74	675.027,89	2,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	3.300,00	3.300	-	CHF	93,87	319.945,26	1,07
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	7.380,00	7.380	-	DKK	643,90	637.268,27	2,13
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	6.419,00	6.419	-	DKK	151,56	130.466,64	0,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.065,00	-	-	EUR	225,70	240.370,50	0,80
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.020,00	410	-	EUR	559,10	570.282,00	1,91
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.900,00	1.900	-	EUR	163,70	311.030,00	1,04
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	2.994,00	-	1.465	EUR	207,90	622.452,60	2,08
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	12.150,00	6.420	-	EUR	31,36	380.963,25	1,27
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	25.900,00	25.900	-	EUR	14,34	371.406,00	1,24
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	51.860,00	-	-	EUR	10,41	539.966,32	1,81
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.009,00	-	-	EUR	393,20	396.738,80	1,33
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	11.698,00	-	-	EUR	35,15	411.184,70	1,38
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.300,00	3.300	2.000	EUR	156,98	204.074,00	0,68
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	11.600,00	5.300	-	EUR	62,31	722.796,00	2,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	18.424,00	13.650	-	EUR	22,81	420.251,44	1,41
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	12.400,00	12.400	-	GBP	22,66	323.978,78	1,08
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	5.790,00	1.590	-	GBP	111,02	741.328,34	2,48
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000696889	STK	27.700,00	-	-	HKD	63,85	213.339,08	0,71
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	20.996,00	-	-	NOK	351,15	654.668,47	2,19
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	4.920,00	4.920	-	USD	86,74	430.136,97	1,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.196,00	3.196	3.780	USD	131,85	398.065,94	1,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	8.256,00	8.980	8.676	USD	127,12	991.406,31	3,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.416,00	-	-	USD	171,21	390.745,66	1,31
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	2.925,00	2.925	-	USD	168,62	495.911,11	1,56
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	5.780,00	-	-	USD	71,11	388.263,56	1,30
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	7.700,00	-	-	USD	51,16	372.125,45	1,24
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.245,00	1.245	-	USD	537,13	631.708,72	2,11
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	5.900,00	5.900	-	USD	54,64	304.630,51	1,02
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	55.907,00	55.907	-	USD	10,86	573.540,54	1,92
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	4.500,00	-	-	USD	155,75	662.077,27	2,21
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059Y5762	STK	2.610,00	2.610	-	USD	372,35	918.036,56	3,07
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.210,00	-	1.330	USD	315,75	699.179,58	2,20
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.870,00	2.870	-	USD	105,92	287.162,67	0,96
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	11.270,00	6.400	-	USD	33,17	353.132,34	1,18
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	4.290,00	-	1.780	USD	86,90	352.164,18	1,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.855,00	2.855	-	USD	230,01	620.327,37	2,07
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.004.950,71	16,74
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	100,00	-	-	%	97,55	97.548,00	0,33
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 20(20/23/23)	XS2178585423	EUR	200,00	-	-	%	99,71	199.412,00	0,67
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	1.400,00	-	-	%	92,59	1.296.302,00	4,34
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 20(22/29/29)	XS2558395278	EUR	110,00	110	-	%	99,78	109.754,70	0,37
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(22/33)	IT0005518128	EUR	600,00	600	-	%	98,02	588.108,00	1,97
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707	EUR	500,00	-	-	%	93,58	467.905,00	1,56
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	70,00	-	-	%	91,22	63.856,80	0,21
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598	NOK	4.000,00	-	-	%	91,54	325.138,08	1,09
5,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 20(23/23/25)	US14913R3C97	USD	400,00	400	-	%	100,14	378.378,99	1,27
3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(29/Reg.S	XS1982113208	USD	700,00	-	-	%	90,29	597.023,43	2,00
7,8750 % Vodafone Group PLC DL-Notes 2000(00/30)	US92857TAH05	USD	850,00	850	-	%	109,79	881.523,71	2,95
Zertifikate							EUR	1.474.575,17	4,93
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A270VU5	STK	32.775,00	11.900	-	USD	28,61	885.630,90	2,96
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A270VS9	STK	19.320,00	-	-	USD	32,27	588.944,27	1,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.140.329,38	3,81
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.140.329,38	3,81
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	EUR	500,00	-	-	%	98,36	491.800,00	1,64
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(24) Ser.AK-2024	US91282CBM29	USD	700,00	700	-	%	98,08	648.529,38	2,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2023
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2022 BIS 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								EUR 3.073.472,00	10,28
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR 3.073.472,00	10,28
DJE-Asien Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033	ANT		8.200,00	-	-	EUR 201,11	1.649.102,00	5,52
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT		7.900,00	-	-	EUR 180,30	1.424.370,00	4,76
Summe Wertpapiervermögen								EUR 28.352.380,34	94,82
Derivate								EUR 47.029,00	0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								EUR 47.029,00	0,16
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR -9.100,00	-0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -4				-9.100,00	-0,03
Optionsrechte								EUR 56.129,00	0,19
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR 56.129,00	0,19
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 15100,00 EUREX		185		Anzahl -205		EUR 275,30		-56.436,50	-0,19
DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.12.23 BP 15800,00 EUREX		185		Anzahl 205		EUR 549,10		112.565,50	0,38
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR 1.282.888,70	4,29
Bankguthaben								EUR 1.282.888,70	4,29
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	395.552,92		%	100,00	395.552,92	1,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG			DKK	13.252,87		%	100,00	1.777,29	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	530.162,91		%	100,00	47.076,21	0,16
Hypo Vorarlberg Bank AG			SEK	66.458,96		%	100,00	5.779,09	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG			AUD	10.083,47		%	100,00	6.149,58	0,02
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	818,00		%	100,00	571,63	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	47.277,19		%	100,00	48.829,98	0,16
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	328.901,98		%	100,00	379.312,63	1,27
Hypo Vorarlberg Bank AG			HKD	146.612,95		%	100,00	17.684,88	0,06
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	65.099,00		%	100,00	412,14	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			MXN	562.256,29		%	100,00	30.565,71	0,10
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	369.638,39		%	100,00	349.176,64	1,17
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 105.736,83	0,35
Zinsansprüche			EUR	95.625,50				95.625,50	0,32
Dividendenansprüche			EUR	10.111,33				10.111,33	0,03
Forderungen gegenüber Kreditinstituten								EUR 157.872,10	0,53
Initial Margin								EUR 148.772,10	0,50
Variation Margin								EUR 9.100,00	0,03
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX			EUR	9.100,00				9.100,00	0,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. September 2023
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Oktober 2022 BIS 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.133,30	-0,15
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-597,88			-597,88	0,00
Verwaltungsvergütung				EUR	-42.368,83			-42.368,83	-0,14
Verwahrstellenvergütung				EUR	-421,28			-421,28	0,00
Administrationsvergütung				EUR	-1.745,31			-1.745,31	-0,01
Fondsvermögen							EUR	29.900.773,67	100,00
Tri Style Fund T									
Anteilwert							EUR	15,81	
Ausgabepreis							EUR	16,60	
Rücknahmepreis							EUR	15,81	
Anzahl Anteile							STK	1.033.236,9020	
Tri Style Fund VT									
Anteilwert							EUR	17,15	
Ausgabepreis							EUR	18,01	
Rücknahmepreis							EUR	17,15	
Anzahl Anteile							STK	790.675,2310	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,16

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 29.09.2023
AUD	(AUD)	1,6397000 = 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4310000 = 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000 = 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000 = 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000 = 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000 = 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000 = 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,3950000 = 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000 = 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000 = 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000 = 1 EUR (EUR)

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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsennotierte Wertpapiere					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	70	266	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	2.000	12.771	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.410	1.410	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	392	
CCS Abwicklungs AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	0	3.383	
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	39.600	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	26.000	26.000	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	3.855	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	0	2.631	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	0	5.000	
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	27.120	27.120	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	1.564	1.564	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	1	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	772	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	0	4.102	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	0	633	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	979	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.030	2.030	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	2.887	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	13.142	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	35.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	3.450	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	0	44.800	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	7.900	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	3.319	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	1.078	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	9.975	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	0	400	
2,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6	EUR	0	500	
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	0	22.700	
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	DE000A3MQS72	EUR	300	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	1.581	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	1	1	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	0	1.280	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	2.610	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	3.690	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	100	
0,8750 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1842961440	EUR	0	500	
5,5000 % Scottish Widows Ltd. LS-Notes 2013(23)	XS0914791412	GBP	0	500	
2,9500 % Vodafone Group PLC DL-Notes 2013(13/23)	US92857WBC38	USD	0	980	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	1	1	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY)					2.900,27
		EUR			

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			11.450,28
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			1.284
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.635,63
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			93,73
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			33,67

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

Wien, im Jänner 2024

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

Dieses Dokument wurde digital signiert!

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Tri Style Fund Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. 09. 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. 09. 2023, sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Tri Style Fund

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 5616372415

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung dieses Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien

23. 01. 2024

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH

Mag. (FH) Werner Stockreiter
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichts mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Rechenschaftsbericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

FONDSBESTIMMUNGEN

gültig ab 17.10.2018

für den

Tri Style Fund

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000701164

Vollthesaurierer: ISIN AT0000701172

der

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Tri Style Fund**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der **MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in **Wien** verwaltet.

ARTIKEL 1 MITEIGENTUMSANTEILE

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

ARTIKEL 2 DEPOTBANK (VERWAHRSTELLE)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

ARTIKEL 3 VERANLAGUNGSINSTRUMENTE UND - GRUNDSÄTZE

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Hinter dem Fondsnamen Tri Style steht die variable Anlagemöglichkeit in den Assetklassen Aktien, Anleihen und Fonds.

Für den Investmentfonds können **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere aller Branchen erworben werden. Hierbei können auch Aktien von Unternehmen erworben werden, die in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold oder anderen primären Ressourcen (z.B. Wasser, Metalle, Erdöl, Erdgas und Getreide; jedoch ohne physische Lieferung bzw. Einräumung eines Rechts auf eine derartige Lieferung) tätig sind.

Der Investmentfonds investiert fortlaufend mindestens 25 vH des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen.

Kapitalbeteiligungen sind:

1. zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene oder auf einem organisierten Markt notierte Anteile an einer Kapitalgesellschaft,
2. Investmentanteile an Aktienfonds in Höhe von 51 Prozent des Wertes des Investmentanteils oder
3. Investmentanteile an Mischfonds in Höhe von 25 Prozent des Wertes des Investmentanteils.

Mit Ausnahme der Fälle Nummer 2 oder 3 gelten Investmentanteile nicht als Kapitalbeteiligungen.

Ebenfalls kann **bis zu 75 vH** des Fondsvermögens in weltweit begebene Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel investiert werden.

Aktienfonds und Anleihefonds dürfen jeweils bis **maximal 40 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung der obig ausgeführten Beschreibung für das Fondsvermögen erworben.

Tri Style Fund

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem der nachfolgenden Emittenten begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf:

- Österreich
- Deutschland
- Frankreich
- Niederlande

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 80 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen **insgesamt bis zu 30 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 75 vH** und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Tri Style Fund

Relativer VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Marktrisiko, ermittelt als Value-at-Risk-Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal das Zweifache des Risikobetrages einer zugehörigen derivatfreien Benchmark beschränkt (relativer VaR).

Der Investmentfonds orientiert sich an folgender Benchmark:

75% MSCI World EUR und 25% JPM GBI Global Unhedged in EUR

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können **bis zu 75 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

ARTIKEL 4 MODALITÄTEN DER AUSGABE UND RÜCKNAHME

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Zeitpunkt der Berechnung des Anteilswerts fällt mit dem Berechnungszeitpunkt des Ausgabe- und Rücknahmepreises zusammen.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch auf den nächsten Cent gerundet.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an österreichischen Bankarbeitstagen (ausgenommen Karfreitag und Silvester).

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Tri Style Fund

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme und Auszahlung auszusetzen.

ARTIKEL 5 RECHNUNGSJAHR

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Oktober bis zum 30. September.

ARTIKEL 6 ANTEILSGATTUNGEN UND ERTRÄGNISVERWENDUNG

Für den Investmentfonds werden Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab 1. Dezember des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetz bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

ARTIKEL 7 VERWALTUNGSGEBÜHR, ERSATZ VON AUFWENDUNGEN, ABWICKLUNGS- GEBÜHR

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,85 vH** des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle bzw. Depotbank eine Vergütung von **0,50 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Tri Style Fund

ANHANG

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

- 1.2.1. Luxemburg: Euro MTF Luxemburg
- 1.2.2. Schweiz: SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG *anerkannte Märkte* in der EU:

- 1.3.1. Großbritannien: London Stock Exchange Alternative Investment Market (AIM)

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- 2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka
- 2.2. Montenegro: Podgorica
- 2.3. Russland: Moskau (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
- 2.4. Serbien: Belgrad
- 2.5. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- | | | |
|-------|-------------------------------|---|
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

- | | | |
|------|----------|--|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA),
Zürich |
| 4.5. | USA: | Over the Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B.
durch SEC, FINRA) |

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|---|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. | Slowakei: | RM-System Slovakia |
| 5.13. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX) |
| 5.14. | Schweiz: | EUREX |
| 5.15. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.16. | USA: | American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, ICE Future US Inc. New York, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |

Tri Style Fund