

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Oktober 2023 bis 31. März 2024

für den

## Tri Style Fund

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000701164

Vollthesaurierer: ISIN AT0000701172

er

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000701164



AT0000701172

## ANGABEN ZUM TRI STYLE FUND

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Thesaurierer / AT0000701164 Vollthesaurierer / AT0000701172
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	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
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		29.900.773,67	31.859.791,63
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Thesaurierer	AT0000701164	15,81	17,73
Vollthesaurierer	AT0000701172	17,15	19,23
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer	AT0000701164	1.033.236,9020	993.937,0920
Vollthesaurierer	AT0000701172	790.675,2310	739.992,4950

### 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 56163724

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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.719.712,62</b>	<b>96,42</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>27.016.130,62</b>	<b>84,80</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>19.373.592,36</b>	<b>60,81</b>
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	3.300,00	-	-	CHF	87,37	296.504,52	0,93
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.767,00	-	1.613	DKK	881,30	681.404,13	2,14
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.065,00	-	-	EUR	277,80	295.857,00	0,93
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.020,00	-	-	EUR	892,20	910.044,00	2,86
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.900,00	-	-	EUR	189,65	360.335,00	1,13
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	11.681,00	11.681	-	EUR	25,00	292.025,00	0,92
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0009402215	STK	2.994,00	-	-	EUR	253,70	759.577,80	2,38
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.009,00	-	-	EUR	438,65	442.597,85	1,39
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	28.360,00	-	23.500	EUR	10,47	296.929,20	0,93
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	11.698,00	-	-	EUR	31,46	368.019,08	1,16
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	965,00	965	-	EUR	368,60	355.699,00	1,12
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	11.600,00	-	-	EUR	63,47	736.252,00	2,31
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	18.424,00	-	-	EUR	27,40	504.817,60	1,58
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB0001XZ5820	STK	12.400,00	-	-	GBP	19,52	261.167,43	0,89
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	5.790,00	-	-	GBP	106,78	723.360,48	2,27
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	27.700,00	-	-	HKD	52,55	172.233,92	0,54
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	20.996,00	-	-	NOK	286,40	513.295,30	1,61
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-.000205	US01609W1027	STK	4.920,00	-	-	USD	72,36	329.670,53	1,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-.001	US02079K1079	STK	3.196,00	-	-	USD	152,26	490.618,54	1,41
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	8.256,00	-	-	USD	180,38	1.379.032,58	4,33
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.416,00	-	-	USD	171,48	383.642,63	1,20
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	2.925,00	-	-	USD	157,74	427.252,06	1,34
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	5.780,00	-	-	USD	90,05	481.978,89	1,51
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US2205211044	STK	7.700,00	-	-	USD	57,67	411.203,82	1,29
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US324571083	STK	1.245,00	-	-	USD	777,96	896.898,05	2,82
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	5.900,00	-	-	USD	77,14	421.451,99	1,32
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	27.954,00	-	27.953	USD	15,89	411.324,25	1,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.504,00	-	1.996	USD	158,19	366.800,41	1,15
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.100,00	1.100	-	USD	200,30	204.028,15	0,64
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	2.610,00	-	-	USD	464,33	1.122.234,74	3,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	US5949181045	STK	2.210,00	-	-	USD	420,72	860.997,50	2,70
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	700,00	700	-	USD	903,56	585.694,97	1,84
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.870,00	-	-	USD	125,61	333.827,85	1,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	700,00	700	-	USD	571,50	370.450,97	1,16
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	4.290,00	-	-	USD	136,05	540.470,88	1,70
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	600,00	600	-	USD	494,70	274.858,78	0,86
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	2.855,00	-	-	USD	279,08	737.821,46	2,32
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	2.900,00	2.900	-	USD	145,68	391.214,00	1,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.623.707,86</b>	<b>17,65</b>
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	100,00	-	-	%	99,46	99.457,00	0,31
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	1.400,00	-	-	%	99,51	1.393.168,00	4,37
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278	EUR	110,00	-	-	%	104,04	114.447,30	0,36
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(3/3)	IT0005518128	EUR	600,00	-	-	%	106,58	639.498,00	2,01
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707	EUR	500,00	-	-	%	95,98	479.895,00	1,51
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	70,00	-	-	%	94,03	65.823,10	0,21
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(2/8)	NO0010821598	NOK	4.000,00	-	-	%	94,18	321.584,29	1,01
5,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/25)	US14913R3C97	USD	400,00	-	-	%	100,19	371.101,03	1,16
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19	USD	700,00	700	-	%	98,19	636.482,08	2,00
3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(29/Reg,S	XS1982113208	USD	700,00	-	-	%	93,19	604.065,19	1,90
7,8750 % Vodafone Group PLC DL-Notes 2000(00/30)	US92857TAH05	USD	850,00	-	-	%	114,11	898.186,87	2,82
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.018.830,40</b>	<b>6,34</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	43.575,00	10.800	-	USD	34,21	1.380.406,29	4,33
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK	19.320,00	-	-	USD	35,69	638.424,11	2,00

**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	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>498.210,00</b>	<b>1,56</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>498.210,00</b>	<b>1,56</b>	
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407		EUR	500,00	-	-	%	99,64	498.210,00	1,56
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.205.372,00</b>	<b>10,06</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.205.372,00</b>	<b>10,06</b>	
DJE-Asien Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033		ANT	8.200,00	-	-	EUR	200,22	1.641.804,00	5,15
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	7.900,00	-	-	EUR	197,92	1.563.568,00	4,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.719.712,62</b>	<b>96,42</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.503,38</b>	<b>-0,11</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.503,38</b>	<b>-0,11</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.503,38</b>	<b>-0,11</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME		352	USD	3.000.000,00			USD	1,08	-36.503,38	-0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.022.633,87</b>	<b>3,21</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.022.633,87</b>	<b>3,21</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	384.647,24			%	100,00	384.647,24	1,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG			DKK	28.335,87			%	100,00	3.798,99	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	165.053,82			%	100,00	14.089,10	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG			SEK	67.681,85			%	100,00	5.861,63	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	838,93			%	100,00	574,14	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	7.797,82			%	100,00	8.019,15	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	9.173,16			%	100,00	10.732,61	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG			HKD	149.994,70			%	100,00	17.747,70	0,06
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	65.099,00			%	100,00	398,35	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	622.848,48			%	100,00	576.764,96	1,81
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>106.596,63</b>	<b>0,33</b>	
Zinsansprüche			EUR	72.066,68					72.066,68	0,23
Dividendenansprüche			EUR	34.529,95					34.529,95	0,11
<b>Forderungen gegenüber Kreditinstituten</b>							<b>EUR</b>	<b>91.591,82</b>	<b>0,29</b>	
<b>Initial Margin</b>							<b>EUR</b>	<b>51.338,09</b>	<b>0,16</b>	
<b>Variation Margin</b>							<b>EUR</b>	<b>40.253,73</b>	<b>0,13</b>	
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME			USD	43.470,00					40.253,73	0,13

## 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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-44.239,93</b>	<b>-0,14</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.087,71				-42.087,71	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-418,49				-418,49	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-1.733,73				-1.733,73	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.859.791,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Tri Style Fund T</b>									
Anteilwert							EUR	17,73	
Ausgabepreis							EUR	18,62	
Rücknahmepreis							EUR	17,73	
Anzahl Anteile							STK	993.937,0920	
<b>Tri Style Fund VT</b>									
Anteilwert							EUR	19,23	
Ausgabepreis							EUR	20,19	
Rücknahmepreis							EUR	19,23	
Anzahl Anteile							STK	739.992,4950	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>96,42</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-</b>	<b>0,11</b>

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
CAD	(CAD)	1,4612000 = 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000 = 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000 = 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000 = 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000 = 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000 = 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000 = 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000 = 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000 = 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

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 Gesamttrendite-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

Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	12.150	
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	0	25.900	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	6.300	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	11.270	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	660	660	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.300	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	6.419	

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423	EUR	0	200	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(24) Ser.AK-2024	US91282CBM29	USD	0	700	

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	4.902,61
---	-----	----------

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	9.014,44
---	-----	----------

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

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

**Wien, im Mai 2024**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger