

# 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



## ANGABEN ZUM TOP VARIO MIX

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Thesaurierer / AT0000A01F21 Vollthesaurierer / AT0000A01F39
<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>		11.907.787,73	11.852.590,27
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Thesaurierer	AT0000A01F21	11,94	12,54
Vollthesaurierer	AT0000A01F39	12,54	13,18
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Thesaurierer	AT0000A01F21	723.943,4070	682.274,9240
Vollthesaurierer	AT0000A01F39	260.517,0170	250.428,2640

### Top Vario Mix

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. 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 Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.364.074,42</b>	<b>95,88</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.043.936,91</b>	<b>84,74</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.411.550,46</b>	<b>62,53</b>
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 Registered Shares o.N.	HK000069689		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	448.597,82	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 0,1	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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.419.817,47</b>	<b>20,42</b>
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)	US38141GW866		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)	US928577AH05		USD	320,00	-	-	% 114,79	332.576,91	2,81
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>212.568,98</b>	<b>1,79</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A270VU5		STK	3.430,00	-	-	EUR 28,79	98.763,42	0,83
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A270VS9		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 Fondsvermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	179.977,51	1,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							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
<b>Investmentanteile</b>							EUR	1.140.160,00	9,62
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	11.364.074,42	95,88
<b>Derivate</b>							EUR	-2.683,34	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	2.500,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	2.500,00	0,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -1				2.500,00	0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-5.183,34	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	352.006,94	2,97
<b>Bankguthaben</b>							EUR	352.006,94	2,97
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	239.064,02			% 100,00	239.064,02	2,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
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
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							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
<b>Forderungen gegenüber Kreditinstituten</b>							EUR	110.662,73	0,93
<b>Initial Margin</b>							EUR	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 Fondsvermögens
<b>Variation Margin</b>							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
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>							EUR	-2.500,00	-0,02
<b>Variation Margin</b>							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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							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
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>11.852.590,27</b>	<b>100,00</b>
<b>Top Vario Mix (T)</b>									
Anteilwert							EUR	12,54	
Ausgabepreis							EUR	13,17	
Rücknahmepreis							EUR	12,54	
Anzahl Anteile							STK	682.274,9240	
<b>Top Vario Mix (VT)</b>									
Anteilwert							EUR	13,18	
Ausgabepreis							EUR	13,84	
Rücknahmepreis							EUR	13,18	
Anzahl Anteile							STK	250.428,2640	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>95,88</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>- 0,02</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 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

### Börsennotierte 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