



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2024 bis 30. November 2024

für den

Hypo Tirol Aktienselektion

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A321Q8 (Retail Tranche)

Thesaurierer: ISIN AT0000A321R6 (Institutionelle Tranche)

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A321Q8



AT0000A321R6

ANGABEN ZUM HYPO TIROL AKTIENSELEKTION

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / AT0000A321Q8 / Retail Tranche Thesaurierer / AT0000A321R6 / Institutionelle Tranche
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich
DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich
FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT	Hypo Tirol Bank AG, Meraner Straße 8, 6020 Innsbruck, Österreich

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

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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		16.311.002,52	16.912.939,95
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer (R)	AT0000A321Q8	11,60	12,10
Thesaurierer (I)	AT0000A321R6	1.209,60	1.268,44
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer (R)	AT0000A321Q8	18.688,2100	42.969,5600
Thesaurierer (I)	AT0000A321R6	13.305,4500	12.923,8600

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2024 BIS 30. November 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR	16.477.576,69	97,43
Börsennotierte Wertpapiere								EUR	16.477.576,69	97,43
Aktien								EUR	16.293.821,05	96,34
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.150	2.150	-	CHF	93,27	215.577,83	1,27	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	5.468	960	-	DKK	269,20	197.377,96	1,17	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.639	-	-	EUR	32,65	151.463,35	0,90	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.200	3.200	-	EUR	50,94	163.008,00	0,96	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	660	660	-	EUR	511,40	337.524,00	2,00	
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860434	STK	90.000	90.000	-	EUR	1,79	160.695,00	0,95	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	2.213	360	-	EUR	151,90	336.154,70	1,99	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	1.870	-	768	EUR	105,70	197.659,00	1,17	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	7.026	-	-	EUR	33,27	233.755,02	1,38	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.794	-	1.704	EUR	52,18	197.970,92	1,17	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	429	130	-	EUR	328,65	140.990,85	0,83	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.652	-	1.057	EUR	52,96	140.449,92	0,83	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	117.000	117.000	-	EUR	3,98	465.601,50	2,75	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	4.954	2.470	-	EUR	37,92	187.855,68	1,11	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.210	-	-	EUR	92,09	203.518,90	1,20	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.031	-	226	EUR	243,50	251.048,50	1,48	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.327	-	346	EUR	183,16	243.053,32	1,44	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	1.700	2.200	500	EUR	78,60	133.620,00	0,79	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015000109	STK	11.971	-	-	EUR	12,54	150.068,46	0,89	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	72.265	25.250	7.500	EUR	4,29	309.727,79	1,83	
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	13.851	6.868	-	EUR	16,60	229.926,60	1,36	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	2.681	-	2.492	EUR	18,32	49.115,92	0,29	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	1.989	-	685	EUR	93,95	186.866,55	1,10	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	2.166	-	1.773	EUR	26,62	57.658,92	0,34	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.531	-	447	EUR	157,95	241.821,45	1,43	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	3.489	-	964	GBP	57,25	200.454,14	1,42	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	874	-	1.200	GBP	49,37	51.938,14	0,31	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.668	-	-	GBP	47,01	150.984,33	0,89	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.180	1.400	220	USD	182,93	250.391,06	1,21	
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059	STK	13.500	13.500	-	USD	13,04	166.688,76	0,99	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.510	370	300	USD	137,97	197.267,97	1,17	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.800	400	-	USD	168,95	287.955,69	1,70	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	941	-	522	USD	207,89	185.232,92	1,10	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	772	-	322	USD	304,68	222.718,45	1,32	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	420	420	-	USD	573,97	228.261,91	1,35	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.025	-	239	USD	237,33	455.064,15	2,69	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	2.283	-	1.417	USD	90,00	194.555,44	1,15	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	47	-	23	USD	5.201,98	231.505,60	1,37	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.662	200	-	USD	306,81	482.831,38	2,85	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	1.350	1.350	-	USD	192,01	245.444,09	1,45	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	666	-	250	USD	406,11	256.101,94	1,51	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	9.000	9.000	-	USD	59,21	504.582,90	2,98	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.350	-	-	USD	64,08	142.588,77	0,84	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.761	-	2.139	USD	63,29	165.461,31	0,98	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.180	1.220	300	USD	163,67	337.847,36	2,00	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	868	-	432	USD	302,67	248.762,01	1,47	
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	1.421	-	389	USD	126,73	170.517,31	1,01	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165101048	STK	1.550	1.850	300	USD	123,31	180.977,65	1,07	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	23.229	-	-	USD	21,22	466.735,52	2,76	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	690	690	-	USD	641,73	419.272,51	2,48	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	550	550	-	USD	647,03	336.962,88	1,99	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	650	650	-	USD	574,32	353.477,89	2,09	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	996	-	-	USD	423,46	399.361,95	2,36	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US6411001046	STK	3.450	-	250	USD	122,64	400.632,52	2,37	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	3.170	3.170	-	USD	184,84	554.817,54	3,28	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	883	-	-	USD	179,26	149.878,40	0,89	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2024 BIS 30. November 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		2.485	450	-	USD 158,53	373.020,59	2,21	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		218	-	-	USD 750,22	154.860,30	0,92	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK		966	-	244	USD 295,14	269.960,46	1,60	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK		4.770	2.040	-	USD 43,94	198.460,18	1,17	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK		3.877	-	2.073	USD 67,52	247.869,56	1,47	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK		732	-	-	USD 558,49	387.098,46	2,29	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK		1.645	425	270	USD 246,94	384.638,10	2,27	
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK		4.690	-	1.889	USD 62,28	276.577,22	1,64	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK		370	-	-	USD 529,63	185.553,55	1,10	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	183.755,64	1,09	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK		669	-	180	CHF 255,50	183.755,64	1,09	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.477.576,69	97,43	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	429.100,54	2,54	
Bankguthaben							EUR	429.100,54	2,54	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		429.100,54			%	100,00	429.100,54	2,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.643,03	0,05	
Zinsansprüche		EUR		891,52				891,52	0,01	
Dividendenansprüche		EUR		7.751,51				7.751,51	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.380,31	-0,01	
Verwaltungsvergütung		EUR		-1.981,90				-1.981,90	-0,01	
Verwahrstellenvergütung		EUR		-249,19				-249,19	0,00	
Lagerstellenkosten		EUR		-149,22				-149,22	0,00	
Fondsvermögen							EUR	16.912.939,95	100,00	
Hypo Tirol Aktienselktion (R)										
Anteilwert							EUR	12,10		
Ausgabepreis							EUR	12,10		
Rücknahmepreis							EUR	12,10		
Anzahl Anteile							STK	42.969,5600		
Hypo Tirol Aktienselktion (I)										
Anteilwert							EUR	1.268,44		
Ausgabepreis							EUR	1.268,44		
Rücknahmepreis							EUR	1.268,44		
Anzahl Anteile							STK	12.923,8600		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (In %)									97,43	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (In %)									-	

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2024

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2024 BIS 30. November 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

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 29.11.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9302000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4577000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8307000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0561000	= 1 EUR (EUR)

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.
Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsennotierte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	910	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	451	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	7.154	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	5.200	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	4.100	4.182	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	0	1.284	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	4.445	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	2.150	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	0	630	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	1.581	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	2.818	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	10.159	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	0	470	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	940	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	830	830	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Wien, im Jänner 2025

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger