

# HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021

für den

## StrategieInvest Dynamic

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Vollthesaurierer: ISIN AT0000A02X77

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A02X77

## ANGABEN ZUM STRATEGIEINVEST DYNAMIC

<b>ANTEILSGATTUNGEN</b>	Vollthesaurierer / AT0000A02X77
<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, A-1030 Wien
<b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>	Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz
<b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b>	DJE Kapital AG, Pullacher Straße 24, D-82049 Pullach

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
<b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>		15.236.570,22	15.955.841,10
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	106,30	114,74
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	143.333,43	139.064,47

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2021, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. DEZEMBER 2020 BIS 31. MAI 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.413.485,07</b>	<b>77,80</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>10.205.166,64</b>	<b>63,96</b>
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	950	950	0	CHF	53,460	46.199,40	0,29
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.580	2.850	0	CHF	110,700	461.208,04	2,89
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	980	0	0	CHF	289,300	257.904,12	1,62
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	16	107	91	DKK	16.830,000	36.207,17	0,23
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.945	4.145	0	DKK	481,300	708.308,03	4,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	931	356	0	EUR	215,450	200.583,95	1,26
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.480	0	0	EUR	66,660	298.636,80	1,87
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.010	1.860	3.035	EUR	76,170	76.931,70	0,48
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.100	0	0	EUR	55,800	284.580,00	1,78
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	8.700	8.700	16.700	EUR	9,887	86.016,90	0,54
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13	STK	1.030	2.860	8.970	EUR	29,250	30.127,50	0,19
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	3.026	1.926	1.100	EUR	65,360	197.779,36	1,24
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	STK	14.360	14.360	0	EUR	11,830	169.878,80	1,06
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	215	305	1.740	EUR	143,100	30.766,50	0,19
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.420	180	0	EUR	246,700	350.314,00	2,20
Marcel Lux IV S.a r.l Actions Nominatives DL 1	LU2333210958	STK	1.600	1.600	0	EUR	30,030	48.048,00	0,30
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	600	0	0	EUR	368,300	220.980,00	1,38
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.405	885	0	EUR	113,520	273.015,60	1,71
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	14.585	14.585	0	EUR	26,205	382.199,93	2,40
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	1.960	1.960	0	EUR	32,370	63.445,20	0,40
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	7.750	3.700	0	EUR	37,905	293.763,75	1,84
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	720	720	0	GBP	80,460	67.369,69	0,42
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.973	553	0	GBP	60,640	209.655,45	1,31
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	81.800	81.800	120.000	GBP	1,283	122.048,38	0,76
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	5.800	5.800	0	HKD	99,200	60.641,45	0,38
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	4.000	4.000	0	HKD	158,400	66.779,79	0,42
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	15.000	15.000	0	HKD	48,400	76.518,51	0,48
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486	STK	18.000	18.000	0	HKD	26,350	49.989,99	0,31
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	16.500	16.500	0	HKD	84,450	146.863,37	0,92
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	3.000	3.000	0	HKD	143,300	45.310,34	0,28
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.900	600	0	HKD	619,000	384.921,85	2,41
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023	STK	903	903	0	USD	138,370	102.207,04	0,64

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	583	0	0	USD	213,960	102.035,73	0,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	248	61	0	USD	2.411,560	489.216,26	3,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	151	35	31	USD	3.223,070	398.105,17	2,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.836	880	764	USD	124,610	492.935,75	3,09
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.075	1.075	0	USD	204,000	179.386,50	1,12
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	350	0	0	USD	877,040	251.095,30	1,57
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.600	0	0	USD	83,780	178.182,41	1,12
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	920	0	0	USD	328,730	247.387,81	1,55
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	1.120	0	0	USD	193,710	177.468,47	1,11
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.160	600	0	USD	169,250	299.042,94	1,87
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045	STK	1.050	0	0	USD	249,680	214.449,08	1,34
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	600	600	0	USD	185,010	90.802,45	0,57
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	11.300	4.200	0	USD	73,480	679.201,64	4,26
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.090	0	0	USD	260,020	231.837,87	1,45
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	2.780	0	380	USD	117,360	266.880,00	1,67
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093	STK	4.500	4.500	0	USD	15,740	57.938,65	0,36
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.325.573,41</b>	<b>8,31</b>
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256	EUR	300	0	0	%	101,303	303.909,00	1,90
0,7500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	EUR	300	0	0	%	106,075	318.225,00	1,99
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	400	400	0	%	102,575	410.300,00	2,57
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	30	0	0	%	105,077	31.523,10	0,20
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	6.300	0	0	%	101,052	261.616,31	1,64
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>		<b>797.408,90</b>	<b>5,00</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK	22.344	22.344	0	EUR	26,586	594.037,58	3,72
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	3.350	3.350	0	USD	29,310	80.317,79	0,50
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0V59	STK	3.737	3.737	0	USD	40,255	123.053,53	0,77
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>85.336,12</b>	<b>0,53</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	300	300	550	CHF	312,700	85.336,12	0,53
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>2.959.162,77</b>	<b>18,55</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>2.959.162,77</b>	<b>18,55</b>
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	6.550	0	0	EUR	262,710	1.720.750,50	10,78
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT	18.300	0	0	USD	82,730	1.238.412,27	7,76

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 15.372.647,84</b>	<b>96,34</b>
<b>Derivate</b>								<b>EUR -56.429,12</b>	<b>-0,35</b>
<b>Zins-Derivate</b>								<b>EUR -7.022,50</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>EUR -7.022,50</b>	<b>-0,04</b>
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX		EUR	-500.000					-6.000,00	-0,04
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.21 CBOT		USD	-200.000					-1.022,50	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -49.406,62</b>	<b>-0,31</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR 22.321,40</b>	<b>0,14</b>
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 80,5 Mio.								22.321,41	0,14
<b>Währungsterminkontrakte</b>								<b>EUR -71.728,02</b>	<b>-0,45</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.21 CME		USD	-2.000.000			USD	1,223	-71.728,02	-0,45
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 519.393,19</b>	<b>3,26</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR 519.393,19</b>	<b>3,26</b>
Guthaben in Fondswährung		EUR	439.964,31					439.964,31	2,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK	90.214,56					12.130,18	0,08
		NOK	3.151,83					309,95	0,00
		SEK	28.964,38					2.857,24	0,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Verkäufe/ WHG Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
		AUD	586,31			371,32	0,00
		CAD	4.972,33			3.367,19	0,02
		CHF	31.439,12			28.599,22	0,18
		GBP	7.674,28			8.924,62	0,06
		HKD	115.353,08			12.157,91	0,08
		JPY	28.354,00			212,04	0,00
		MXN	6.500,00			267,11	0,00
		NZD	3,85			2,29	0,00
		SGD	0,32			0,20	0,00
		USD	12.483,39			10.211,36	0,06
		ZAR	306,03			18,25	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>18.084,99</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche		EUR	10.501,13			10.501,13	0,07
Dividendenansprüche		EUR	7.583,86			7.583,86	0,05
<b>Forderungen gegenüber Kreditinstituten</b>					<b>EUR</b>	<b>54.071,58</b>	<b>0,34</b>
Initial Margin		EUR	54.071,58			54.071,58	0,34
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>					<b>EUR</b>	<b>74.415,13</b>	<b>0,47</b>
Variation Margin		EUR	74.415,13			74.415,13	0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-26.342,52</b>	<b>-0,17</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-98,26			-98,26	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-26.244,26			-26.244,26	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>15.955.841,10</b>	<b>100,00</b>
<b>StrategieInvest Dynamic VT</b>							
Anteilwert					EUR	114,74	
Ausgabepreis					EUR	121,05	
Anzahl Anteile					STK	139.064,47	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>96,34</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>-0,35</b>

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Verkäufe/ WHG Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	------	--------------------	-----------------------------------

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

Es liegen berichtspflichtige Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich Derivate (Zinsterminkontrakte, Devisenterminkontrakte Verkauf, und Währungsterminkontrakte) zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### per 31.05.2021

AUD	1,57900 = 1 EUR (EUR)
CAD	1,47670 = 1 EUR (EUR)
CHF	1,09930 = 1 EUR (EUR)
DKK	7,43720 = 1 EUR (EUR)
GBP	0,85990 = 1 EUR (EUR)
HKD	9,48790 = 1 EUR (EUR)
JPY	133,71710 = 1 EUR (EUR)
MXN	24,33440 = 1 EUR (EUR)
NOK	10,16890 = 1 EUR (EUR)
NZD	1,67880 = 1 EUR (EUR)
SEK	10,13720 = 1 EUR (EUR)
SGD	1,61440 = 1 EUR (EUR)
USD	1,22250 = 1 EUR (EUR)
ZAR	16,76840 = 1 EUR (EUR)

Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	0	2.100	
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	425	
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Registered Shares DL -,00001	STK	0	3.500	
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	2.137	4.937	
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.800	
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	STK	0	3.085	
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	5.670	
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	578	
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	0	4.600	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	0	2.450	
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	0	2.000	
CA67077M1086	Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	STK	2.800	2.800	
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	STK	0	1.600	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	0	2.075	
US79466L3024	salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	STK	342	1.322	
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	0	1.740	
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	870	870	
US81728A1088	SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC. Registered Shares DL -,0001	STK	2.300	2.300	
FR0013379484	Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	STK	10.900	10.900	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
DE000DB7XJC7	0,1130 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14(21)	EUR	0	300	
DE000DL19TQ2	0,2590 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	EUR	0	200	
<b>Zertifikate</b>					
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	STK	0	4.800	
DE000A1E0HS6	DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	STK	566	566	



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

#### Nichtnotierte Wertpapiere

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

#### Aktien

DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	0	1.770	
--------------	--	-----	---	-------	--

#### Verzinsliche Wertpapiere

XS0165483164	6,8500 % HBOS Capital Funding No. 1 LP DL-Notes 2003(09/Und.)	USD	0	150	
--------------	---	-----	---	-----	--

#### Zertifikate

DE000A3GQ9R1	DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	STK	4.800	4.800	
DE000A3GQ9P5	DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	STK	566	566	

#### Derivate

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY)

EUR 5.564,45

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR 4.015,79

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)

EUR 2.815,68

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR 8.145,79

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

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

9.253,85

Wien, im Juli 2021

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger