

HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

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

ANTEILSGATTUNGEN	Vollthesaurierer / AT0000A02X77
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

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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		15.428.777,32	14.003.521,69
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	115,79	107,90
ANTEILE IM UMLAUF			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	133.242,3400	129.782,1000

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. DEZEMBER 2021 BIS 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	11.442.235,73	81,71
Aktien							EUR	8.684.177,54	62,01
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.500	1.500	950	CHF	47,480	69.381,39	0,50
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.280	0	1.300	CHF	117,000	373.852,90	2,67
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	980	0	0	CHF	265,500	253.472,97	1,81
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.161	677	3.351	DKK	767,700	119.803,18	0,86
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.261	200	1.130	EUR	195,020	245.920,22	1,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	250	250	0	EUR	536,000	134.000,00	0,96
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	3.750	1.374	0	EUR	25,850	96.937,50	0,69
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.428	1.428	0	EUR	156,250	223.125,00	1,59
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	2.000	2.000	0	EUR	33,380	66.760,00	0,48
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	3.026	0	0	EUR	56,640	171.392,64	1,22
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	775	0	0	EUR	142,400	110.360,00	0,79
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.770	3.770	0	EUR	28,940	109.103,80	0,78
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.843	0	0	EUR	301,400	555.480,20	3,97
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	43.500	43.500	0	EUR	4,681	203.623,50	1,45
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	16.550	0	0	EUR	9,473	156.778,15	1,12
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	420	110	0	EUR	328,550	137.991,00	0,99
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.797	1.797	0	EUR	48,280	86.759,16	0,62
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	2.095	2.095	0	EUR	41,000	85.895,00	0,61
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.557	1.557	7.520	EUR	55,590	86.553,63	0,62
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	6.236	3.246	0	EUR	35,450	221.066,20	1,58
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	3.871	3.871	0	EUR	37,850	146.517,35	1,05
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.787	0	596	GBP	104,540	219.857,57	1,57
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	1.620	1.620	0	GBP	36,750	70.065,91	0,50
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.757	784	0	GBP	57,500	254.239,73	1,82
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	93.960	93.960	0	GBP	1,306	144.395,63	1,03
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	14.300	14.300	0	HKD	55,700	94.787,64	0,68
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486	STK	18.000	0	0	HKD	17,340	37.143,44	0,27
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	281	281	0	HKD	226,000	7.557,45	0,05
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	20.900	4.400	0	HKD	50,300	125.105,02	0,89
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	4.425	0	1.475	HKD	362,400	190.836,72	1,36
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	8.976	13.526	4.550	NOK	360,600	321.469,28	2,30
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	1.188	1.188	0	NOK	244,700	28.872,30	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.048	465	0	USD	96,050	93.978,53	0,67
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	124	0	124	USD	2.280,780	264.043,25	1,89

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	147	33	35 USD	2.404,190	329.956,05	2,36
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.701	0	3.135 USD	148,840	236.370,87	1,69
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	419	0	41 USD	669,080	261.735,15	1,87
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.600	0	0 USD	78,810	191.304,27	1,37
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	3.200	3.200	0 USD	62,620	187.082,44	1,34
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	230	230	320 USD	414,460	88.998,04	0,64
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	1.491	1.491	0 USD	56,120	78.120,55	0,56
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.160	0	0 USD	179,530	362.043,51	2,59
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	377	377	0 USD	520,030	183.037,35	1,31
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	940	0	110 USD	271,870	238.593,78	1,70
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	10.659	2.469	3.110 USD	67,850	675.206,00	4,82
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.964	1.964	4.260 USD	53,040	97.255,68	0,69
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	2.780	0	0 USD	95,300	247.347,59	1,77
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	1.243.151,06	8,88
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256	EUR	300	0	0 %	92,743	278.229,00	1,99
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	400	0	0 %	90,743	362.972,00	2,59
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	EUR	300	0	0 %	94,262	282.786,00	2,02
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	30	0	0 %	96,247	28.874,10	0,21
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	6.300	0	0 %	97,284	290.289,96	2,07
Zertifikate						EUR	1.220.463,49	8,72
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(uni)	DE000A0N62E5	STK	1.102	1.102	0 EUR	171,770	189.290,54	1,35
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK	22.344	0	0 EUR	25,244	564.051,94	4,03
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	DE000A2T0VU5	STK	8.649	5.299	0 USD	28,445	229.689,86	1,64
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0V59	STK	8.125	4.388	0 USD	31,300	237.431,15	1,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	294.443,64	2,10
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	926	200	0 CHF	326,400	294.443,64	2,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	56.922,00	0,41
Aktien						EUR	56.922,00	0,41
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	530	530	0 EUR	107,400	56.922,00	0,41
Investmentanteile						EUR	2.268.965,30	16,20
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	2.268.965,30	16,20
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	6.550	0	0 EUR	216,220	1.416.241,00	10,11

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT	18.300	0	0 USD	49,910	852.724,30	6,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	13.768.123,03	98,32
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	16.565,14	0,12
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-240,00	0,00
Zinsterminkontrakte						EUR	-240,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		EUR	-300.000				-240,00	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	16.805,14	0,12
Währungsterminkontrakte						EUR	16.805,15	0,12
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.22 CME		USD	1.250.000		USD	1,072	16.805,15	0,12
Bankguthaben						EUR	196.665,36	1,40
Guthaben in Fondswährung		EUR	38.354,05				38.354,05	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	24.122,13				3.242,35	0,02
		NOK	140.731,85				13.977,30	0,10
		SEK	2.165,19				206,61	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	586,31				392,76	0,00
		CAD	72,33				53,40	0,00
		CHF	4.201,52				4.093,05	0,03
		GBP	51.518,11				60.630,94	0,43
		HKD	2.990,95				355,93	0,00
		JPY	28.354,00				205,80	0,00
		MXN	3.000,00				142,09	0,00
		NZD	3,86				2,35	0,00
		SGD	0,32				0,22	0,00
		USD	80.320,84				74.989,11	0,54
		ZAR	323,69				19,40	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	24.842,06	0,18
Zinsansprüche		EUR	11.353,86				11.353,86	0,08
Dividendenansprüche		EUR	13.488,20				13.488,20	0,10
Forderungen gegenüber Kreditinstituten						EUR	39.908,56	0,28
Initial Margin		EUR	39.908,56				39.908,56	0,28
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						EUR	-19.482,71	-0,14
Variation Margin		EUR	-19.482,71				-19.482,71	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-23.099,76	-0,16
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-93,31				-93,31	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-23.006,45				-23.006,45	-0,16
Fondsvermögen						EUR	14.003.521,68	100,00
StrategieInvest Dynamic VT								
Anteilwert					EUR		107,90	
Ausgabepreis					EUR		113,83	
Anzahl Anteile					STK		129.782,1000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,12

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, Währungsterminkontrakte) zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	-----------------------------	------	--------------------	-----------------------------------

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2022

AUD	1,4928000 = 1 EUR (EUR)
CAD	1,3546000 = 1 EUR (EUR)
CHF	1,0265000 = 1 EUR (EUR)
DKK	7,4397000 = 1 EUR (EUR)
GBP	0,8497000 = 1 EUR (EUR)
HKD	8,4031000 = 1 EUR (EUR)
JPY	137,775600 = 1 EUR (EUR)
MXN	21,1130000 = 1 EUR (EUR)
NOK	10,0686000 = 1 EUR (EUR)
NZD	1,6448000 = 1 EUR (EUR)
SEK	10,4796000 = 1 EUR (EUR)
SGD	1,4680000 = 1 EUR (EUR)
USD	1,0711000 = 1 EUR (EUR)
ZAR	16,6871000 = 1 EUR (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsennotierte Wertpapiere					
Aktien					
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	STK	0	16	
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	900	900	
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	STK	1.530	1.530	
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	4.350	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.300	7.300	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	15.342	24.712	
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.555	4.615	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	156	1.076	
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	STK	0	220	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	0	1.650	
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	STK	50	50	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.998	
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	710	710	
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	6.210	6.210	
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	STK	0	3.000	
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port. EO 1	STK	2.890	2.890	
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	STK	12.600	12.600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ES0144583251	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22 EO -,75	STK	232	232	
Andere Wertpapiere					
DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	0	2.376	
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.940	13.940	
DE000A3MQB30	Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	STK	0	2.990	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
	Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
	Terminkontrakte				
	Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:				
	(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)	EUR			3.258,95
	Verkaufte Kontrakte:				
	(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR			10.124,70
	Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:				
	(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR			1.342,33
	Verkaufte Kontrakte:				
	(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR			1.895,97
	Devisenterminkontrakte (Kauf)				
	Kauf von Devisen auf Termin:				
	USD/EUR	EUR			18
	Währungsterminkontrakte				
	Verkaufte Kontrakte:				
	(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR			6.496,28
	Optionsrechte				
	Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
	Optionsrechte auf Aktienindices				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
	(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)	EUR			22,16

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

Hinweis:

Der Halbjahresbericht per Stichtag 31.05.2022 berücksichtigt die jüngsten Ereignisse nicht.

Der Ukraine-Russland Konflikt, sowie die internationalen Sanktionen haben weiterhin weitreichende Auswirkungen auf die gesamte Entwicklung der Kapitalmärkte. Die zukünftigen Auswirkungen sind aus derzeitiger Sicht nicht abschätzbar.

In einem Worst Case Szenario kann es bis hin zu einem Totalausfall einzelner Positionen kommen.

Wien, im Juli 2022

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger