

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023

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, 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>		13.087.069,49	12.841.573,09
<b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b>			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	101,73	102,18
<b>ANTEILE IM UMLAUF</b>			
Vollthesaurierer	AT0000A02X77	128.646,8600	125.681,9100

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.602.675,90</b>	<b>98,14</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.517.894,22</b>	<b>81,91</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.002.547,59</b>	<b>62,32</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10	CH0038863350	STK		2.400,00	-	-	CHF 107,90	265.790,82	2,07
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK		89,00	59	52	DKK 11.715,00	140.011,15	1,09
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK		1.161,00	-	-	DKK 1.116,20	174.022,16	1,36
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK		2.626,00	-	-	DKK 198,34	69.841,56	0,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		667,00	-	-	EUR 199,98	133.386,66	1,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		420,00	-	-	EUR 671,50	282.030,00	2,20
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK		10.900,00	10.900	-	EUR 9,40	102.460,00	0,80
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		1.428,00	-	-	EUR 161,50	230.622,00	1,80
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005520004	STK		3.050,00	3.050	-	EUR 42,05	128.252,50	1,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK		1.080,00	-	-	EUR 116,15	125.442,00	0,98
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK		3.770,00	-	-	EUR 19,33	72.874,10	0,57
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK		775,00	-	-	EUR 200,20	155.155,00	1,21
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		5.600,00	3.720	-	EUR 34,73	194.488,00	1,51
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		1.700,00	1.700	-	EUR 69,77	118.609,00	0,92
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK		16.550,00	-	-	EUR 9,18	151.879,35	1,18
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		420,00	-	-	EUR 399,00	167.580,00	1,30
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK		5.014,00	1.569	-	EUR 39,12	196.147,68	1,53
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK		1.360,00	-	-	EUR 161,34	219.422,40	1,71
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK		2.600,00	-	-	EUR 53,08	138.008,00	1,07
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1MLJ71	STK		5.926,00	-	-	EUR 17,16	101.690,16	0,79
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK		2.749,00	962	-	GBP 116,60	372.713,26	2,90
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK		24.400,00	-	-	HKD 75,10	219.595,91	1,71
Great Eagle Holdings Ltd, Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486	STK		18.000,00	-	-	HKD 14,68	31.665,99	0,25
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK		8.976,00	-	-	NOK 283,75	214.424,99	1,67
Activision Blizzard Inc, Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK		2.224,00	-	2.223	USD 80,20	167.321,58	1,30
Adobe Inc, Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		570,00	-	-	USD 417,79	223.966,15	1,74
Alibaba Group Holding Ltd, Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK		2.080,00	2.080	-	USD 79,55	155.219,51	1,21
Alphabet Inc, Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK		2.445,00	665	-	USD 123,37	282.964,02	2,20
Amazon.com Inc, Registered Shares DL -,01	US02313S1067	STK		2.607,00	1.660	-	USD 120,58	294.889,36	2,30
Apple Inc, Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		851,00	-	-	USD 177,25	141.500,70	1,10
Chevron Corp, Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK		340,00	-	-	USD 150,62	48.400,15	0,37
Colgate-Palmolive Co, Registered Shares DL 1	US1941621039	STK		2.600,00	-	-	USD 74,38	181.414,63	1,41
Corteva Inc, Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK		3.200,00	-	-	USD 53,49	160.570,36	1,25
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK		513,00	-	-	USD 429,46	206.672,59	1,61
Gold Fields Ltd, Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK		23.038,00	-	-	USD 15,12	326.767,88	2,54
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		2.160,00	-	-	USD 155,06	314.192,87	2,45
Lam Research Corp, Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK		377,00	-	-	USD 616,70	218.101,22	1,70
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059Y3762	STK		1.421,00	1.421	-	USD 353,66	471.436,08	3,67
Microsoft Corp, Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		832,00	-	-	USD 328,39	256.304,39	2,00
PayPal Holdings Inc, Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		1.925,00	-	-	USD 61,99	111.942,54	0,87
Pfizer Inc, Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		3.264,00	-	-	USD 38,02	116.413,96	0,91
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK		2.050,00	-	-	USD 98,59	189.596,15	1,48
VISA Inc, Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		625,00	-	-	USD 221,03	129.590,76	1,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.666.988,36</b>	<b>12,98</b>
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.230 v.2019(2027)	DE000AAR0256	EUR		300,00	-	-	% 87,90	263.700,00	2,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR		50,00	-	-	% 86,46	43.230,00	0,34
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR		700,00	-	-	% 93,96	657.727,00	5,12
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278	EUR		50,00	-	-	% 102,09	51.046,50	0,40
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	EUR		300,00	-	-	% 87,93	263.793,00	2,05
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	FR0013494168	EUR		200,00	200	-	% 85,19	170.372,00	1,33
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR		30,00	-	-	% 92,33	27.699,60	0,22
5,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/25)	US14913R3C97	USD		200,00	200	-	% 100,96	189.420,26	1,48

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023**

**EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>840.667,42</b>	<b>6,55</b>
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	STK		22.344,00	-	-	EUR 26,05	582.016,51	4,53	
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK		8.125,00	-	-	USD 33,94	258.650,91	2,01	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.690,85</b>	<b>0,06</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK		26,00	-	900	CHF 288,20	7.690,85	0,06	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>65.720,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>65.720,00</b>	<b>0,51</b>
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK		530,00	-	-	EUR 124,00	65.720,00	0,51	
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.019.061,68</b>	<b>15,72</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.019.061,68</b>	<b>15,72</b>
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT		6.550,00	-	-	EUR 187,98	1.231.269,00	9,59	
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z.Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT		18.300,00	-	-	USD 45,89	787.792,68	6,13	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.602.675,90</b>	<b>98,14</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>232.857,69</b>	<b>1,81</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>232.857,69</b>	<b>1,81</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		79.768,24			%	100,00	79.768,24	0,62
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		DKK		52.596,96			%	100,00	7.063,03	0,06
Hypo Vorarlberg Bank AG		NOK		144.856,20			%	100,00	12.195,34	0,09
Hypo Vorarlberg Bank AG		SEK		2.186,18			%	100,00	188,44	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hypo Vorarlberg Bank AG		AUD		592,06			%	100,00	359,52	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		CAD		74,26			%	100,00	51,26	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		CHF		1.620,84			%	100,00	1.663,59	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG		GBP		10.248,43			%	100,00	11.916,78	0,09
Hypo Vorarlberg Bank AG		HKD		29.730,92			%	100,00	3.562,89	0,03
Hypo Vorarlberg Bank AG		JPY		28.354,00			%	100,00	190,40	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		MXN		970.680,00			%	100,00	51.285,19	0,40
Hypo Vorarlberg Bank AG		NZD		3,92			%	100,00	2,20	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		SGD		0,32			%	100,00	0,22	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		68.857,67			%	100,00	64.594,44	0,50
Hypo Vorarlberg Bank AG		ZAR		341,07			%	100,00	16,15	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>27.195,36</b>	<b>0,21</b>
Zinsansprüche		EUR		13.601,63				13.601,63	0,11	
Dividendenansprüche		EUR		13.587,34				13.587,34	0,11	
Sonstige Forderungen		EUR		6,39				6,39	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-21.155,86</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten		EUR		-21,95				-21,95	0,00	
Verwaltungsvergütung		EUR		-21.133,91				-21.133,91	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.841.573,09</b>	<b>100,00</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2023

### EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2022 BIS 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%
<b>StrategiInvest Dynamic VT</b>									
Anteilwert							EUR	102,18	
Ausgabepreis							EUR	107,80	
Rücknahmepreis							EUR	102,18	
Anzahl Anteile							STK	125.681,9100	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>98,14</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</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 31.05.2023
AUD	(AUD)	1,6468000 = 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4488000 = 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9743000 = 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4468000 = 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000 = 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3446000 = 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	148,9202000 = 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,9271000 = 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000 = 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7779000 = 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,6017000 = 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4439000 = 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000 = 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	21,1187000 = 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 und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

## 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
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	14.300	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	1.620	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	0	2.000	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLD6E6	STK	0	641	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	320	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1524609531	MXN	0	6.300	
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	DE000A3MQS72	EUR	0	100	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.421	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)					237,60
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)					2.101,52

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

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

HKD/EUR		EUR			388
---------	--	-----	--	--	-----

### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			754,17
----------------------------------	--	-----	--	--	--------

Wien, im Juli 2023

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger