HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

für den

StrategieInvest Dynamic

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A02X77

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH
Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien

AT0000A02X77

ANGABEN ZUM STRATEGIEINVEST DYNAMIC

ANTEILSGATTUNGEN	Thesaurierer / 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

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		13.721.873,58	14.146.257,02
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer	AT0000A02X77	133,52	138,46
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer	AT0000A02X77	102.767,8300	102.168,4900

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**13.677.754,75**	**96,69**
Börsenotierte Wertpapiere							**EUR**		**12.090.197,35**	**85,47**
Aktien							**EUR**		**10.490.445,72**	**74,16**
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	2.400	2.400	-	CAD	94,41	140.980,59	1,00
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	4.300	-	-	CHF	77,42	365.228,74	2,58
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.201	-	-	CHF	79,44	104.670,81	0,74
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	711	-	-	EUR	166,60	118.452,60	0,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	475	-	-	EUR	381,60	181.260,00	1,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	100	-	100	EUR	1.384,80	138.480,00	0,98
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	16.000	-	-	EUR	20,11	321.760,00	2,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.041	5.041	-	EUR	28,86	145.483,26	1,03
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	2.728	-	-	EUR	46,89	127.915,92	0,90
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	800	-	400	EUR	190,80	152.640,00	1,08
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	420	-	-	EUR	382,55	160.671,00	1,14
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	16.550	-	-	EUR	16,47	272.578,50	1,93
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.500	1.500	-	EUR	155,26	232.890,00	1,65
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	454	-	-	EUR	245,10	111.275,40	0,79
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	579	579	-	EUR	269,95	156.301,05	1,10
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000	-	400	EUR	269,80	269.800,00	1,91
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.883	1.883	2.830	EUR	75,18	291.923,94	2,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	8.534	-	-	EUR	21,43	182.883,62	1,29
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	4.000	-	-	GBP	79,68	368.249,57	2,60
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	24.400	-	-	HKD	82,25	219.467,65	1,55
Great Eagle Holdings Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG4069C1486		STK	18.000	-	-	HKD	17,06	33.581,21	0,24
Langham Hospitality Investm. Reg.Shares Stap. Unit HD-,0005	HK0000150521		STK	1.200	1.200	-	HKD	0,53	69,55	0,00
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	40.000	-	-	HKD	28,04	122.654,30	0,87
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	5.800	-	-	JPY	5.819,00	181.726,65	1,28
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	4.000	-	-	JPY	7.111,00	153.155,62	1,08
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	3.891	1.891	6.976	NOK	335,10	121.003,58	0,86
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.180	600	500	USD	124,22	232.087,42	1,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	298	-	-	USD	376,43	96.139,99	0,68
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	600	-	USD	270,64	347.925,95	2,46
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	5.000	-	-	USD	54,39	233.073,36	1,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	500	500	500	USD	312,06	133.724,72	0,95
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.000	1.000	-	USD	446,77	382.901,95	2,71
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.500	1.500	1.000	USD	182,46	234.564,62	1,66
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	400	-	-	USD	189,03	64.802,88	0,46
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.600	-	-	USD	90,13	200.838,19	1,42
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	400	-	-	USD	1.105,00	378.813,85	2,68
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	700	700	726	USD	225,33	135.182,55	0,96
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	500	-	600	USD	299,31	128.261,06	0,91
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	300	-	200	USD	497,69	127.962,80	0,90
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.000	-	-	USD	118,72	203.496,74	1,44
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	300	-	400	USD	632,51	162.626,84	1,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	200	-	-	USD	450,24	77.175,18	0,55
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	500	500	-	USD	231,09	99.027,25	0,70
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	1.000	-	-	USD	86,02	73.723,00	0,52
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	1.000	-	-	USD	109,81	94.112,10	0,67
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	1.200	-	-	USD	87,01	89.485,77	0,63
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.400	-	-	USD	46,23	95.090,85	0,67
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.500	-	-	USD	211,14	452.391,16	3,20
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	1.000	-	-	USD	281,69	241.420,98	1,71
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.000	1.000	-	USD	144,19	123.577,31	0,87
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	500	300	-	USD	711,73	304.992,29	2,16
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.000	-	-	USD	191,10	163.781,28	1,16
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.200	2.200	1.300	USD	124,37	127.908,81	0,90
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	850	-	200	USD	418,45	304.835,88	2,15
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	400	400	-	USD	435,79	149.396,64	1,06
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.800	-	-	USD	154,75	238.729,86	1,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	1.400	-	-	USD	47,81	57.365,44	0,41
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	900	-	-	USD	77,69	59.925,44	0,42
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**605.507,45**	**4,28**
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278		EUR	50	-	-	%	103,07	51.534,00	0,36
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	30	-	-	%	98,22	29.466,60	0,21
4,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(35)	GB00BT7J0027		GBP	215	-	-	%	98,27	244.106,35	1,73
5,0000 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2025(25/30)	US24703TAM80		USD	30	-	-	%	101,35	26.058,71	0,18
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2033)	US500769JY19		USD	300	-	-	%	98,92	254.341,79	1,80
Zertifikate							**EUR**		**994.244,18**	**7,03**
XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1		STK	14.906	-	4.987	EUR	55,39	825.568,81	5,84
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9		STK	1.811	-	2.291	USD	108,68	168.675,37	1,19
Investmentanteile							**EUR**		**1.587.557,40**	**11,22**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**1.587.557,40**	**11,22**
DJE-EUR IG Cred. Inhaber-Anteile XP EUR Dis oN	LU3201951368		ANT	3.000	3.000	-	EUR	100,43	301.290,00	2,13
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	2.000	-	-	EUR	217,86	435.720,00	3,08
Xtrackers DJE Eur.Eq.ResUC.ETF Bearer Shares 1C EUR Dis.oN	IE000VKFA2D2		ANT	7.500	7.500	-	EUR	28,40	213.036,75	1,51
Xtrackers DJE US EQ.Res.UC.ETF Register.Shares 1C USD Acc.oN	IE00050EGWG5		ANT	12.000	-	-	EUR	26,64	319.680,00	2,26
iShs VII-MUSSCEEHC UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B3VWM098		ANT	544	-	-	USD	681,70	317.830,65	2,25
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.677.754,75**	**96,69**
Derivate							**EUR**		**11.183,89**	**0,08**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**11.183,89**	**0,08**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**11.183,89**	**0,08**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME		352	USD	4.375.000,00			USD	1,17	11.183,89	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**386.895,80**	**2,73**
Bankguthaben							**EUR**		**386.895,80**	**2,73**
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	216.205,98			%	100,00	216.205,98	1,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			DKK	3.732,01			%	100,00	499,37	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			NOK	263.435,03			%	100,00	24.447,59	0,17
Hypo Vorarlberg Bank AG			SEK	2.370,48			%	100,00	220,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			AUD	661,06			%	100,00	407,76	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			CAD	83,87			%	100,00	52,18	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			CHF	13.141,90			%	100,00	14.417,88	0,10
Hypo Vorarlberg Bank AG			GBP	11.351,89			%	100,00	13.115,99	0,09
Hypo Vorarlberg Bank AG			HKD	13.047,09			%	100,00	1.426,78	0,01
Hypo Vorarlberg Bank AG			JPY	1.064.950,00			%	100,00	5.734,18	0,04
Hypo Vorarlberg Bank AG			NZD	4,43			%	100,00	2,27	0,00
Hypo Vorarlberg Bank AG			SGD	0,32			%	100,00	0,22	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	128.748,29			%	100,00	110.343,07	0,78
Hypo Vorarlberg Bank AG			ZAR	425,30			%	100,00	22,51	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**22.729,61**	**0,16**
Zinsansprüche			EUR	9.712,41					9.712,41	0,07
Dividendenansprüche			EUR	13.017,20					13.017,20	0,09
Forderungen gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**79.190,95**	**0,56**
Initial Margin			EUR	79.190,95					**79.190,95**	**0,56**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten							**EUR**		**-9.871,54**	**-0,07**
Variation Margin							**EUR**		**-9.871,54**	**-0,07**
Forderung/Verbindlichkeit aus VM FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.06.26 CME			USD	-11.518,11	-	-	USD	100,00	-9.871,54	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-21.626,44**	**-0,15**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5,97					-5,97	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.620,47					-21.620,47	-0,15
Fondsvermögen								EUR	**14.146.257,02**	**100,00**
StrategieInvest Dynamic T										
Anteilwert								EUR	138,46	
Ausgabepreis								EUR	146,08	
Rücknahmepreis								EUR	138,46	
Anzahl Anteile								STK	102.168,4900	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,69**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,08**

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 29.05.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6212000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6072000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9115000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4734000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8655000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1444000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7196000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,7755000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9482000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,7737000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4877000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1668000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	18,8924000	= 1 EUR (EUR)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. Mai 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Dezember 2025 BIS 31. Mai 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens

Marktschlüssel

Terminbörsen

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
Börsenotierte Wertpapiere					
Aktien					
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK		0	200
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK		0	600
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK		0	4.500
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		0	1.400
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK		0	1.500
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK		0	91
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK		0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
12,5000 % X AI LLC/Co-Iss.Corp. DL-Notes 2025(25/30)	US983984AA39	USD		0	90
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			10.336,40
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			594,26
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			5.894,46

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			44,94
Gekaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			20,02
Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			9,86

Wien, im Juli 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung

DI Andreas Müller

Mag. Georg Rixinger