



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023

für den

ACATIS Value und Dividende ®

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A146T3

Thesaurierer: ISIN AT0000A2UTW8

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A146T3



AT0000A2UTW8

ANGABEN ZUM ACATIS VALUE UND DIVIDENDE ®

ANTEILSGATTUNGEN	Ausschütter / AT0000A146T3 Thesaurierer / AT0000A2UTW8
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	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18 mainBuilding, 60325 FRANKFURT AM MAIN, Deutschland

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		88.138.588,84	94.460.177,15
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000A146T3	160,21	170,23
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	889,00	968,24
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000A146T3	496.281,3270	490.700,6770
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	9.704,2180	11.285,2180

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

PER ENDE HALBJAHR	GESAMTBETRAG IN EUR	JE ANTEIL IN EUR	IN % VOM TRANCHENVOLUMEN
Ausschütter	318.717,19	0,65	0,38%
Thesaurierer	-	-	-

Der oben genannte Betrag wurde täglich abgegrenzt und jeweils nach Monatsultimo an die externe Fondsmanagementgesellschaft ausbezahlt.

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALEN

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2023
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2023 BIS 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	86.868.824,40	91,96	
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	86.859.483,34	91,95	
Aktien							EUR	85.430.040,83	90,44	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	273.821,00	8.821	-	AUD	22,18	3.706.652,29	3,92
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	2.600,00	-	-	CHF	468,10	1.247.243,29	1,32
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	635,00	-	-	CHF	2.965,00	1.929.468,13	2,04
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	27.000,00	-	-	CHF	107,60	2.977.249,44	3,15
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	39.900,00	-	-	DKK	1.099,40	5.891.383,06	6,24
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	4.600,00	-	-	EUR	177,78	817.788,00	0,87
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	36.200,00	-	-	EUR	51,83	1.876.246,00	1,99
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	41.026,00	-	-	EUR	44,47	1.824.426,22	1,93
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	16.600,00	-	-	EUR	47,58	789.828,00	0,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	140.000,00	-	-	EUR	19,98	2.796.640,00	2,96
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	42.000,00	-	-	EUR	25,37	1.065.540,00	1,13
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	18.800,00	-	-	EUR	47,83	899.204,00	0,95
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	15.000,00	-	-	EUR	343,60	5.154.000,00	5,46
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	20.000,00	20.000	-	EUR	73,45	1.469.000,00	1,56
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	55.235,00	-	-	GBP	33,79	2.175.534,04	2,30
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	40.000,00	-	-	GBP	40,98	1.910.479,08	2,02
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	30.000,00	30.000	10.000	JPY	22.610,00	4.302.380,68	4,55
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	113.167,00	-	-	NOK	171,80	1.663.579,79	1,76
Intrum AB Namn-Aktier SK -,02	SE0000936478		STK	70.000,00	-	-	SEK	69,98	415.755,70	0,44
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	86.702,00	-	-	SGD	28,00	1.644.753,39	1,74
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	25.807,00	-	-	USD	109,02	2.579.044,04	2,73
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	16.000,00	-	-	USD	134,73	1.976.056,47	2,09
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	31.852,00	-	-	USD	193,97	5.663.518,60	6,00
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094		STK	5.200,00	-	-	USD	85,04	405.360,71	0,43
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	6.700,00	-	-	USD	192,56	1.182.649,19	1,25
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	44.600,00	-	-	USD	51,74	2.115.321,29	2,24
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	12.071,00	-	-	USD	468,98	5.189.346,03	5,49
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	56.000,00	-	-	USD	58,99	3.028.178,57	3,21
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	11.000,00	-	-	USD	77,07	777.128,98	0,82
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	11.001,00	-	-	USD	298,41	3.009.266,12	3,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045		STK	15.670,00	-	-	USD	340,54	4.891.614,08	5,18
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	14.300,00	-	-	USD	151,74	1.989.075,08	2,11
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	39.000,00	-	-	USD	100,92	3.607.920,07	3,82
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	14.500,00	-	-	USD	204,62	2.719.763,50	2,88
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	51.000,00	-	-	USD	37,19	1.738.646,99	1,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.429.442,51	1,51	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.100,00	-	-	CHF	273,50	1.429.442,51	1,51
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	9.341,06	0,01	
Aktien							EUR	9.341,06	0,01	
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090		STK	50.000,00	-	-	USD	0,20	9.341,06	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.868.824,40	91,96	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.891.333,09	8,35	
Bankguthaben							EUR	7.891.333,09	8,35	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			EUR	1.227.697,98		%	100,00	1.227.697,98	1,30	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2023
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2023 BIS 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG			USD	7.269.359,54		%	100,00	6.663.635,11	7,05	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	133.411,45	0,14
Zinsansprüche			EUR	81.240,20				81.240,20	0,09	
Dividendenansprüche			EUR	52.136,97				52.136,97	0,06	
Sonstige Forderungen			EUR	34,28				34,28	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-433.391,79	-0,46
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.677,12				-104.677,12	-0,11	
Performance Fee			EUR	-318.717,19				-318.717,19	-0,34	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.362,91				-1.362,91	0,00	
Lagerstellenkosten			EUR	-778,81				-778,81	0,00	
Administrationsvergütung			EUR	-7.855,76				-7.855,76	-0,01	
Fondsvermögen								EUR	94.460.177,15	100,00
ACATIS Value und Dividende A										
Anteilwert							EUR	170,23		
Ausgabepreis							EUR	175,34		
Rücknahmepreis							EUR	170,23		
Anzahl Anteile							STK	490.700,6770		
ACATIS Value und Dividende X										
Anteilwert							EUR	968,24		
Ausgabepreis							EUR	997,29		
Rücknahmepreis							EUR	968,24		
Anzahl Anteile							STK	11.285,2180		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,96	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-	
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)										
AUD	(AUD)			per 30.06.2023				1,6385000 = 1 EUR (EUR)		
CHF	(CHF)							0,9758000 = 1 EUR (EUR)		
DKK	(DKK)							7,4458000 = 1 EUR (EUR)		
GBP	(GBP)							0,8579000 = 1 EUR (EUR)		
JPY	(JPY)							157,6569000 = 1 EUR (EUR)		
NOK	(NOK)							11,6869000 = 1 EUR (EUR)		
SEK	(SEK)							11,7824000 = 1 EUR (EUR)		
SGD	(SGD)							1,4760000 = 1 EUR (EUR)		
USD	(USD)							1,0909000 = 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	41.000	
--------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

Hinweise:

Der Ukraine-Russland Konflikt, sowie die internationalen Sanktionen haben weiterhin weitreichende Auswirkungen auf spezifische Investitionen des Fonds, wie z.B. Emittenten mit wirtschaftlichen Risiko Russland / Ukraine, Emittenten die Anleihen in Rubel (RUB) oder Hrywnja (UAH) begeben haben, Aktien die an der russischen Börse notieren oder russische Aktienemittenten die an internationalen Märkten notieren. Durch die bestehenden oder neuen internationalen Sanktionen, besteht die Möglichkeit, dass gewisse Vermögensgegenstände von Sanktionsmaßnahmen betroffen sind oder werden, welche dadurch nicht verkauft werden können. Dies hat somit auch unmittelbaren Einfluss auf die Liquidität der betroffenen Wertpapiere. In einem Worst Case Szenario kann es bis hin zu einem Totalausfall der betroffenen Positionen kommen.

Wien, im August 2023

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger