

# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Juni 2025 bis 30. November 2025

für den

## DJE Golden Wave

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000675707

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000675707

## ANGABEN ZUM DJE GOLDEN WAVE

### ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000675707

### 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 |
|------------------------------------------|--------------|-----------------|---------------|
| <b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>              |              | 10.536.424,08   | 10.843.870,68 |
| <b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b> |              |                 |               |
| Thesaurierer                             | AT0000675707 | 316,29          | 332,19        |
| <b>ANTEILE IM UMLAUF</b>                 |              |                 |               |
| Thesaurierer                             | AT0000675707 | 33.312,9200     | 32.643,9200   |

### DJE Golden Wave

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH** | Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27 | 1030 Wien | T: +43 1 533 76 68-0  
office@masterinvest.at | www.masterinvest.at | FN 80746w | Handelsgericht Wien | UID: ATU 56163724

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2025 BIS 30. November 2025

| Gattungsbezeichnung                                                    | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|----------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen                                                     |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 10.580.069,89      | 97,57                        |
| Investmentanteile                                                      |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 10.580.069,89      | 97,57                        |
| Gruppenfremde Investmentanteile                                        |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 10.580.069,89      | 97,57                        |
| BNP P.E.I-Ea.ECPI GLESG Inf.E Act.Nom. U.ETF EUR Acc. oN               | IE000FF2EBQ8 | ANT   | 2.500                                       | 2.500                 | -                                         | EUR                   | 90,07    | 225.165,50         | 2,08                         |
| Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.             | LU0992627611 | ANT   | 3.600                                       | 3.600                 | -                                         | EUR                   | 147,47   | 530.892,00         | 4,90                         |
| DJE - Multi Asset & Trends Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.               | LU171435366  | ANT   | 6.500                                       | -                     | 1.000                                     | EUR                   | 170,23   | 1.106.495,00       | 10,20                        |
| DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.                     | LU0553171439 | ANT   | 2.600                                       | -                     | 3.000                                     | EUR                   | 212,57   | 552.682,00         | 5,10                         |
| Fed.Hel.F.F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Acc.EUR o.N.                 | IE00B83XD802 | ANT   | 88.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 7,44     | 654.781,60         | 6,04                         |
| FIDUKA-UNIVERSAL-FONDS I Inhaber-Anteile I1                            | DE000A3E17Z7 | ANT   | 100                                         | -                     | 370                                       | EUR                   | 1.099,13 | 109.913,00         | 1,01                         |
| iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile                         | DE000A0F5UF5 | ANT   | 1.850                                       | -                     | -                                         | EUR                   | 212,55   | 393.217,50         | 3,63                         |
| iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile                        | DE0005933956 | ANT   | 19.300                                      | 6.000                 | 7.700                                     | EUR                   | 57,27    | 1.105.311,00       | 10,19                        |
| JPMorg.I.-Eur.Strat.Divid.Fd Namens-Anteile C o.N.                     | LU0169528188 | ANT   | 2.000                                       | 2.000                 | -                                         | EUR                   | 280,49   | 560.980,00         | 5,17                         |
| M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Acc. oN                  | LU1670707873 | ANT   | 40.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 21,02    | 840.936,00         | 7,75                         |
| MUL Amundi MSCI Korea UCITS ETF Inh. Anteile Acc                       | LU1900066975 | ANT   | 3.400                                       | 3.400                 | -                                         | EUR                   | 84,39    | 286.926,00         | 2,65                         |
| Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR Acc. oN                   | LU2023199552 | ANT   | 2.800                                       | -                     | -                                         | EUR                   | 127,80   | 357.829,64         | 3,30                         |
| TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I                                  | DE000A2AQZX9 | ANT   | 2.200                                       | 2.200                 | -                                         | EUR                   | 97,44    | 214.368,00         | 1,98                         |
| UNION HIGH YIELD SHORT DUR.FCP Act. au Port. C EUR Acc. oN             | FR0011829134 | ANT   | 2.500                                       | 2.500                 | -                                         | EUR                   | 133,11   | 332.775,00         | 3,07                         |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.           | IE00BM67HK77 | ANT   | 7.000                                       | 7.000                 | -                                         | EUR                   | 50,86    | 356.020,00         | 3,28                         |
| Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN                  | LU2376679564 | ANT   | 10.100                                      | 10.100                | -                                         | EUR                   | 31,20    | 315.069,50         | 2,91                         |
| Xtr.(IE)-MSCI Japan Screened Registered Shares 1D o.N.                 | IE00BPVLQD13 | ANT   | 32.500                                      | -                     | 24.500                                    | JPY                   | 3.083,36 | 553.467,80         | 5,10                         |
| iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.                 | IE00B5BMR087 | ANT   | 950                                         | -                     | -                                         | USD                   | 732,07   | 599.333,42         | 5,53                         |
| iShs VII-MUSCEEHC UC.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.                    | IE00B3VWM098 | ANT   | 600                                         | 600                   | -                                         | USD                   | 589,00   | 304.550,16         | 2,81                         |
| L&G-L&G Gold Mining UCITS ETF Registered Part.Shares o.N.              | IE00B3CNHG25 | ANT   | 1.400                                       | 1.400                 | -                                         | USD                   | 103,78   | 125.208,55         | 1,15                         |
| Xtr.(IE) - S+P 500 Reg.Shs 4C USD Cap. oN                              | IE000Z9SJA06 | ANT   | 55.200                                      | -                     | -                                         | USD                   | 13,17    | 626.399,17         | 5,78                         |
| Xtr.(IE)-MSCI Em.Mkts ESG U.E. Registered Shares 1C o.N.               | IE00BG370F43 | ANT   | 8.000                                       | 8.000                 | -                                         | USD                   | 62,05    | 427.749,05         | 3,94                         |
| Summe Wertpapiervermögen                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 10.580.069,89      | 97,57                        |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 276.147,27         | 2,55                         |
| Bankguthaben                                                           |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 276.147,27         | 2,55                         |
| EUR - Guthaben bei:                                                    |              |       |                                             |                       |                                           |                       |          |                    |                              |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | EUR   |                                             | 236.792,95            |                                           | %                     | 100,00   | 236.792,95         | 2,18                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:                                |              |       |                                             |                       |                                           |                       |          |                    |                              |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | CHF   |                                             | 3.129,18              |                                           | %                     | 100,00   | 3.358,93           | 0,03                         |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | GBP   |                                             | 147,73                |                                           | %                     | 100,00   | 168,72             | 0,00                         |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | JPY   |                                             | 2.109.136,00          |                                           | %                     | 100,00   | 11.649,00          | 0,11                         |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | USD   |                                             | 28.055,77             |                                           | %                     | 100,00   | 24.177,67          | 0,22                         |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                          |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR      | 705,95             | 0,01                         |
| Zinsansprüche                                                          |              | EUR   |                                             | 705,95                |                                           |                       |          | 705,95             | 0,01                         |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. November 2025

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Juni 2025 BIS 30. November 2025

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Wbg. in 1.000 | Bestand<br>30.11.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -13.052,43         | -0,12                        |
| Zinsverbindlichkeiten                           |      |       | EUR                                         | -1,89                 |                                           |                       |      | -1,89              | 0,00                         |
| Verwaltungsvergütung                            |      |       | EUR                                         | -12.633,63            |                                           |                       |      | -12.633,63         | -0,12                        |
| Verwahrstellenvergütung                         |      |       | EUR                                         | -265,31               |                                           |                       |      | -265,31            | 0,00                         |
| Depotgebühren                                   |      |       | EUR                                         | -151,60               |                                           |                       |      | -151,60            | 0,00                         |
| Fondsvermögen                                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 10.843.870,68      | 100,00                       |
| Anteilwert                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 332,19             |                              |
| Ausgabepreis                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 348,80             |                              |
| Anteile im Umlauf                               |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 32.643,9200        |                              |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    | 97,57                        |
| 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)

|                      |       |                |               |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
|                      |       | per 28.11.2025 |               |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9316000      | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS   | (GBP) | 0,8756000      | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN    | (JPY) | 181,0572000    | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL         | (USD) | 1,1604000      | = 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 (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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

|                                                               |              |     |        |        |  |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I                      | DE000A0ETKT9 | ANT | 0      | 550    |  |
| InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN                      | IE00BHJYDV33 | ANT | 5.200  | 5.200  |  |
| iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.    | IE00B1FZS467 | ANT | 0      | 7.300  |  |
| iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.   | IE00B4L5Y983 | ANT | 0      | 7.700  |  |
| iShsV-S&P 500 Con.Sta.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00B40B8R38 | ANT | 41.000 | 68.000 |  |
| RCG-Robeco GI.Stars Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN          | LU0940004913 | ANT | 0      | 800    |  |

### Wien, im Jänner 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger