

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Meisterwert Perspektive

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen angemessenen Wertzuwachs bei gleichzeitig niedriger Volatilität an. Es wird eine langfristige Anlagestrategie verfolgt, wobei der Investitionsgrad in Aktien sich auf mindestens 51 % beläuft. Die Fondsstrategie ist bestimmt durch ein systematisches und quantitatives Selektionsverfahren in der Assetklasse globale Aktien. Ein besonderes Augenmerk liegt dabei auf der zu erwartenden Dividendenrendite und dem Betafaktor einer Aktie (High Dividend - Low Beta). Darüber hinaus fließen das ermittelte Kurspotential, die Marktkapitalisierung, das erwartete Gewinnwachstum, die Volatilität und die Währung mit ein. Die darüber ermittelten Werte werden nach dem Top-Down-Ansatz in den Fonds aufgenommen. Das Portfolio wird monatlich überprüft und nach den Kriterien des bewährten Selektionsansatzes reallokiert. Der Fonds investiert weltweit, wobei die Schwerpunkte in Europa sowie den USA liegen. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um Optionsprämien zu vereinnahmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	23.492.919,80	97,86	19.710.688,01	95,99
Futures	0,00	0,00	90.375,00	0,44
Bankguthaben	532.385,18	2,22	731.672,64	3,56
Zins- und Dividendenansprüche	73.800,34	0,31	83.987,45	0,41
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-91.569,57	-0,38	-83.298,84	-0,41
Fondsvermögen	24.007.535,75	100,00	20.533.424,26	100,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Nach einem fulminanten Start im Januar kamen noch im 1. Quartal Befürchtungen zu Zinssteigerungen auf und schon Mitte März waren große Teile der Gewinne der ersten Wochen aufgezehrt. Ein Szenario, wie es sich an vielen großen Aktienmärkten darstellte. Im 2. und 3. Quartal zeigte sich eine relativ enge Seitwärtsbewegung, bevor Mitte September Zinsbefürchtungen die Aktienmärkte wieder auf das schon im März erreichte Niveau schickte. Ende Oktober setzte die Jahresendrallye ein. Das turbulente Börsenjahr wurde von den Entwicklungen und Befürchtungen im Krieg Russland gegen Ukraine begleitet. Die erhöhte Spannung im Konflikt China/ Taiwan wurde noch um den Konflikt der Palästinenser mit Israel erweitert. Zudem zeigt sich immer mehr eine Wende in der geopolitischen Weltordnung, wie wir sie bisher kannten. Das bisher weitgehende isolierte, aber auch hochgerüstete Nordkorea knüpft erweiterte Beziehungen zu Russland und verschärft die Kriegsrhetorik im eigenen Land. Der defensive Ansatz des stets in Aktien investierten Meisterwert Perspektive hat das Jahr positiv beenden können. Die Investments wurden innerhalb des systematischen und quantitativen Selektionsverfahrens in Nordamerika, Europa, Australien und Japan getätigt, wobei europäische Investments den Schwerpunkt bildeten. Besondere Beachtung wurde auf attraktive Dividendenzahlungen bei den Investments gelegt.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse I: +7,40%

Anteilklasse R: +6,86%

Anteilklasse N: +6,38%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht
Meisterwert Perspektive**

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.099.105,32	100,38
1. Aktien	23.492.919,80	97,86
Belgien	804.780,00	3,35
Bundesrep. Deutschland	2.354.500,00	9,81
Canada	2.403.336,08	10,01
Dänemark	806.479,39	3,36
Finnland	789.187,80	3,29
Frankreich	1.586.485,30	6,61
Großbritannien	2.333.633,84	9,72
Italien	1.592.105,60	6,63
Japan	3.866.033,40	16,10
Luxemburg	757.334,50	3,15
Niederlande	774.300,00	3,23
Norwegen	812.891,15	3,39
Schweiz	797.370,35	3,32
Spanien	1.505.661,20	6,27
USA	2.308.821,19	9,62
2. Bankguthaben	532.385,18	2,22
3. Sonstige Vermögensgegenstände	73.800,34	0,31
II. Verbindlichkeiten	-91.569,57	-0,38
III. Fondsvermögen	24.007.535,75	100,00

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.492.919,80	97,86
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.492.919,80	97,86
Aktien							EUR	23.492.919,80	97,86
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034		STK	25.400	25.400	0	CAD 45,620	795.734,10	3,31
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	11.500	11.500	0	CAD 103,530	817.604,04	3,41
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079		STK	27.100	27.100	0	CAD 42,450	789.997,94	3,29
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	7.600	13.700	6.100	CHF 97,510	797.370,35	3,32
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	16.200	16.200	0	DKK 371,100	806.479,39	3,36
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.200	9.600	6.400	EUR 241,950	774.240,00	3,22
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	198.700	440.200	241.500	EUR 3,726	740.356,20	3,08
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	47.700	92.400	44.700	EUR 16,565	790.150,50	3,29
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	52.200	60.200	56.400	EUR 15,348	801.165,60	3,34
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	5.500	14.900	9.400	EUR 144,100	792.550,00	3,30
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	14.200	27.300	13.100	EUR 55,700	790.940,00	3,29
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.100	6.500	4.400	EUR 375,100	787.710,00	3,28
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	70.300	81.300	11.000	EUR 11,226	789.187,80	3,29
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	56.900	63.800	6.900	EUR 13,450	765.305,00	3,19
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	48.100	48.100	0	EUR 15,745	757.334,50	3,15
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	10.200	10.200	0	EUR 78,900	804.780,00	3,35
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	30.000	62.900	32.900	EUR 25,810	774.300,00	3,23
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	82.300	87.700	5.400	EUR 9,676	796.334,80	3,32
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	6.600	12.000	5.400	GBP 106,000	807.572,43	3,36
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	35.700	5.200	3.100	GBP 18,560	764.852,82	3,19
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	227.000	462.200	484.000	GBP 2,905	761.208,59	3,17
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	71.000	127.700	56.700	JPY 1.686,000	768.872,56	3,20
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	27.700	57.600	60.000	JPY 4.272,000	760.062,77	3,17
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	100.000	322.300	222.300	JPY 1.211,500	778.147,39	3,24

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	22.100	22.100	0	JPY 5.595,000	794.201,69	3,31
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	44.000	69.900	25.900	JPY 2.706,000	764.748,99	3,19
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	50.100	50.100	43.500	NOK 182,000	812.891,15	3,39
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	12.300	27.700	15.400	USD 67,750	754.481,67	3,14
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	18.800	20.000	1.200	USD 43,850	746.382,98	3,11
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	11.600	11.600	0	USD 76,930	807.956,54	3,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.492.919,80	97,86

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	532.385,18	2,22
Bankguthaben							EUR	532.385,18	2,22
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	532.385,18			% 100,000	532.385,18	2,22
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	73.800,34	0,31
Zinsansprüche			EUR	2.079,28				2.079,28	0,01
Dividendenansprüche			EUR	4.867,59				4.867,59	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	66.853,47				66.853,47	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-91.569,57	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-79.844,06				-79.844,06	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.349,95				-3.349,95	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.977,78				-7.977,78	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-397,78				-397,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.007.535,75	100,00 1)
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	106,69	
Ausgabepreis							EUR	112,02	
Rücknahmepreis							EUR	106,69	
Anzahl Anteile							STK	113.063	

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	103,02	
Ausgabepreis							EUR	108,17	
Rücknahmepreis							EUR	103,02	
Anzahl Anteile							STK	100.512	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N									
Anteilwert							EUR	99,75	
Ausgabepreis							EUR	99,75	
Rücknahmepreis							EUR	99,75	
Anzahl Anteile							STK	15.934	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	3.000	9.100	
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	79.000	79.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.400	9.300	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	12.300	12.300	
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	46.000	46.000	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	50.400	50.400	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	18.000	18.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.400	1.400	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	420.000	919.800	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	5.500	5.500	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	56.600	56.600	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	16.400	16.400	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	42.700	42.700	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	12.400	12.400	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	71.600	71.600	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	7.500	7.500	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	25.900	25.900	
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	42.300	79.200	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	24.800	24.800	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	104.300	104.300	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	106.100	106.100	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	75.600	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	8.900	8.900	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	21.700	21.700	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	4.300	4.300	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	0	10.000	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	16.700	35.800	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	82.400	107.200	
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	6.400	6.400	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	123.200	123.200	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	3.800	7.100	

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	67.200	67.200	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.200	2.200	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	7.700	7.700	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	300	2.800	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	27.700	27.700	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	64.800	117.700	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	10.700	10.700	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	1.800	25.800	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	11.900	11.900	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	11.700	11.700	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	25.900	42.100	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	142.000	
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	21.700	21.700	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	21.500	21.500	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	73.600	98.900	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.300	8.100	
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6	STK	13.200	153.400	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.200	5.200	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	52.000	52.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.800	14.500	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	62.300	62.300	
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	17.800	34.700	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	0	20.800	
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	0	42.400	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	4.500	7.500	
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	37.000	37.000	
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003	STK	141.500	270.500	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	3.000	13.500	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	12.700	12.700	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	3.600	3.600	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	32.100	32.100	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	24.300	24.300	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	700	5.400	

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	2.200	2.200	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	52.400	52.400	

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)		EUR			8.163,41
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ABBOTT LABS, CONOCOPHILLIPS DL-,01, LUFTHANSA AG VNA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.)		EUR			49,70
---	--	-----	--	--	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	48.909,43	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	282.348,81	2,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.646,11	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-7.336,40	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-27.923,39	-0,25
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	303.644,55	2,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	3,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-116.764,49	-1,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-116.764,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.169,09	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.562,90	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.528,02	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-980,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.233,66		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.313,68		
Summe der Aufwendungen		EUR	-143.020,68	-1,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	160.623,87	1,42
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.237.377,19	19,79
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.712.447,63	-15,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	524.929,56	4,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	54.374,11	0,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	147.480,99	1,30

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	201.855,10	1,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	887.408,53	7,84

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	9.472.005,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-361.432,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.149.662,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.902.850,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-753.188,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-84.630,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	887.408,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	54.374,11		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	147.480,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	12.063.013,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	4.039.353,99
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	1.748.843,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	685.553,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	1.604.957,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	3.564.489,39
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.755.037,39
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.809.452,01
III. Gesamtausschüttung			EUR	474.864,60
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	474.864,60

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	115.464	EUR	9.662.247,61	EUR	83,68
2021	Stück	82.856	EUR	8.424.337,68	EUR	101,67
2022	Stück	91.855	EUR	9.472.005,45	EUR	103,12
2023	Stück	113.063	EUR	12.063.013,37	EUR	106,69

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	42.152,39	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	243.283,78	2,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.619,97	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.322,85	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-24.068,15	-0,24
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	261.665,14	2,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4,14	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-162.765,69	-1,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-162.765,69		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.874,95	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.461,87	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.400,14	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-916,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-684,17		
- Sonstige Kosten	EUR	-799,24		
Summe der Aufwendungen		EUR	-174.506,78	-1,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	87.158,36	0,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.908.108,06	18,98
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.455.359,08	-14,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	452.748,98	4,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-24.979,98	-0,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	168.707,38	1,68

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.727,40	1,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	683.634,74	6,80

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	9.610.897,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-383.026,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	441.856,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.450.325,33		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.008.468,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.677,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	683.634,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-24.979,98		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	168.707,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	10.355.039,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	3.413.274,23	33,95
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	1.510.587,33	15,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	539.907,34	5,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	1.362.779,56	13,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	2.991.123,83	29,75
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.437.867,98	14,31
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.553.255,86	15,44
III. Gesamtausschüttung			EUR	422.150,40	4,20
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	422.150,40	4,20

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	107.382	EUR	8.833.380,75	EUR	82,26
2021	Stück	83.999	EUR	8.348.141,14	EUR	99,38
2022	Stück	95.924	EUR	9.610.897,46	EUR	100,19
2023	Stück	100.512	EUR	10.355.039,04	EUR	103,02

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.493,05	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	37.465,61	2,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.018,03	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-973,96	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.707,65	-0,23
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	40.295,09	2,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-31.441,32	-1,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-31.441,32		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-891,78	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-520,96	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-871,04	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-140,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-610,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-120,07		
Summe der Aufwendungen		EUR	-33.725,09	-2,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	6.570,00	0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	295.141,00	18,52
2. Realisierte Verluste		EUR	-225.381,78	-14,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	69.759,22	4,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-7.201,28	-0,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	28.717,14	1,80

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.515,86	1,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	97.845,08	6,14

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	1.450.521,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-58.476,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	102.291,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	173.573,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-71.282,82		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.697,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	97.845,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-7.201,28		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	28.717,14		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.589.483,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	520.610,02	32,67
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	233.146,67	14,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	76.329,22	4,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	211.134,13	13,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	453.687,22	28,47
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	215.264,72	13,51
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	238.422,50	14,96
III. Gesamtausschüttung			EUR	66.922,80	4,20
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	66.922,80	4,20

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	14.686	EUR	1.188.350,08	EUR 80,92
2021	Stück	13.589	EUR	1.321.827,16	EUR 97,27
2022	Stück	14.870	EUR	1.450.521,34	EUR 97,55
2023	Stück	15.934	EUR	1.589.483,33	EUR 99,75

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	97.554,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	563.098,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	15.284,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-14.633,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-55.699,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	605.604,78
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,31
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-310.971,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-310.971,50	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.935,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.545,73
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.799,19
- Depotgebühren	EUR	-2.038,28	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.527,92	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.232,99	
Summe der Aufwendungen		EUR	-351.252,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	254.352,23
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.440.626,25
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.393.188,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.047.437,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	22.192,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	344.905,51

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	367.098,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.668.888,36

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	20.533.424,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-802.935,90
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.693.809,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.526.749,39		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.832.939,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-85.650,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.668.888,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	22.192,85		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	344.905,51		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	24.007.535,75

**Jahresbericht
Meisterwert Perspektive**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I	200.000	5,00	1,125	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R	keine	5,00	1,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N	keine	0,00	2,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	106,69
Ausgabepreis	EUR	112,02
Rücknahmepreis	EUR	106,69
Anzahl Anteile	STK	113.063

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	103,02
Ausgabepreis	EUR	108,17
Rücknahmepreis	EUR	103,02
Anzahl Anteile	STK	100.512

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Anteilwert	EUR	99,75
Ausgabepreis	EUR	99,75
Rücknahmepreis	EUR	99,75
Anzahl Anteile	STK	15.934

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,76 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,20 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	209.743,14
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Meisterwert Perspektive - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	29. September 2017
Anteilklasse R	29. September 2017
Anteilklasse N	29. September 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse N	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 5,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse N	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 200.000
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse N	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,125 %
Anteilklasse R	derzeit 1,650 %
Anteilklasse N	derzeit 2,100 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse N	derzeit 0,05 %

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse N	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse N	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2DVS3 / DE000A2DVS36
Anteilklasse R	A2DVS4 / DE000A2DVS44
Anteilklasse N	A2DVS5 / DE000A2DVS51

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Braunschweiger Privatbank

Zweigniederlassung der Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg

Postanschrift:

Willy-Brandt-Platz 19
38102 Braunschweig

Telefon (0531) 809 130 - 1310

Telefax (0531) 809 130 - 81388

www.braunschweiger-privatbank.de

4. Vertrieb

Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg

Postanschrift:

Am Mühlengraben 1
38440 Wolfsburg

Telefon (0800) 269 910 - 66

Telefax (05361) 201 88 - 888

www.volksbank-brawo.de

5. Anlageausschuss

Florian Grävenstein

Braunschweiger Privatbank, Braunschweig

Thomas Heinisch

Braunschweiger Privatbank, Braunschweig