

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Meisterwert Position

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.173.870,97</b>	<b>100,26</b>
1. Anleihen	6.111.674,25	85,42
< 1 Jahr	3.029.548,27	42,34
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.270.304,83	17,75
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	623.824,15	8,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.187.997,00	16,60
2. Investmentanteile	712.622,00	9,96
EUR	712.622,00	9,96
3. Bankguthaben	300.285,88	4,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	49.288,84	0,69
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.618,18</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.155.252,79</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.824.296,25</b>	<b>95,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.604.256,80</b>	<b>64,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.604.256,80</b>	<b>64,35</b>
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	300	0	0 %	99,705	299.115,00	4,18
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	600	600	0 %	97,592	585.552,00	8,18
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	250	0	0 %	99,494	248.735,00	3,48
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015		EUR	300	0	0 %	99,607	298.821,00	4,18
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	300	0	0 %	99,440	298.320,00	4,17
4,0000 % Coöperative Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30)	XS2572996606		EUR	300	300	0 %	102,172	306.516,00	4,28
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41		EUR	300	0	0 %	95,177	285.531,00	3,99
1,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.356 14(24) [WL]	DE000A12UGG2		EUR	300	0	0 %	99,436	298.308,00	4,17
4,8750 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2004(25)	XS0207320242		EUR	300	300	0 %	100,616	301.848,00	4,22
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)	FI4000391529		EUR	280	0	0 %	99,276	277.972,80	3,88
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8		EUR	300	0	0 %	99,981	299.943,00	4,19
3,7500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)	XS2802891833		EUR	300	300	0 %	98,643	295.929,00	4,14
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2842083235		EUR	200	200	0 %	100,269	200.538,00	2,80
4,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(26)	XS2617442525		EUR	300	0	0 %	100,630	301.890,00	4,22
4,1560 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2023(28/29)	CH1266847149		EUR	300	300	0 %	101,746	305.238,00	4,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.248.925,48</b>	<b>17,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.248.925,48</b>	<b>17,45</b>
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	200	0	100 %	99,949	199.898,00	2,79
6,3750 % Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US64110LAX47		USD	120	120	0 %	105,417	118.048,15	1,65
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56		USD	268	268	0 %	99,201	248.095,50	3,47
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	250	250	0 %	94,293	219.981,73	3,07
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128285N64		USD	250	250	0 %	97,223	226.816,57	3,17
0,7500 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CCW91		USD	275	275	0 %	91,996	236.085,53	3,30

## Halbjahresbericht Meisterwert Position

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>258.491,97</b>	<b>3,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>258.491,97</b>	<b>3,61</b>
0,0000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser. BD-2024	US91282CEX56		USD	277	277	0	% 100,000	258.491,97	3,61
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>712.622,00</b>	<b>9,96</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>712.622,00</b>	<b>9,96</b>
Aramea Laufzeitenfonds 04/2028 Inhaber-Anteile	DE000A3DV7H2		ANT	2.600	0	0	EUR 106,570	277.082,00	3,87
Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 Inhaber-Anteile	DE000A3DV7Z4		ANT	4.200	1.500	0	EUR 103,700	435.540,00	6,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.824.296,25</b>	<b>95,37</b>

# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>300.285,88</b>	<b>4,20</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>300.285,88</b>	<b>4,20</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	267.900,02			% 100,000	267.900,02	3,74
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			USD	34.704,69			% 100,000	32.385,86	0,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>49.288,84</b>	<b>0,69</b>
Zinsansprüche			EUR	49.288,84				49.288,84	0,69
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-18.618,18</b>	<b>-0,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.819,40				-8.819,40	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.035,45				-1.035,45	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.219,44				-8.219,44	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-543,89				-543,89	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>7.155.252,79</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Meisterwert Position R</b>									
Anteilwert							EUR	102,21	
Ausgabepreis							EUR	102,21	
Rücknahmepreis							EUR	102,21	
Anzahl Anteile							STK	60.000	

## Halbjahresbericht Meisterwert Position

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Meisterwert Position V</b>									
Anteilwert							EUR	102,26	
Ausgabepreis							EUR	102,26	
Rücknahmepreis							EUR	102,26	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.06.2024 1,0716000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht Meisterwert Position

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	EUR	0	300	
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	EUR	0	300	
2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1063399536	EUR	0	300	
3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	DE000A3LH6T7	EUR	0	300	
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	EUR	0	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	EUR	0	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	0	300	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	0	300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	EUR	0	280	
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	0	300	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	0	300	
4,8000 % Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	EUR	0	300	



## Halbjahresbericht Meisterwert Position

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

2.635,14

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
Meisterwert Position**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Meisterwert Position R	keine	3,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Meisterwert Position V	100.000	0,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Halbjahresbericht Meisterwert Position

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

#### Meisterwert Position R

Anteilwert	EUR	102,21
Ausgabepreis	EUR	102,21
Rücknahmepreis	EUR	102,21
Anzahl Anteile	STK	60.000

#### Meisterwert Position V

Anteilwert	EUR	102,26
Ausgabepreis	EUR	102,26
Rücknahmepreis	EUR	102,26
Anzahl Anteile	STK	10.000

### 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.

## **Halbjahresbericht Meisterwert Position**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	17. Mai 2023
Anteilklasse V*	17. Mai 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse V	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse V	EUR 100.000

### Verwaltungsvergütung\*\*

Anteilklasse R	derzeit 0,40 %
Anteilklasse V	derzeit 0,25 %

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse V	derzeit 0,05 %

### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse V	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend (mit Zwischenausschüttung)
Anteilklasse V	Ausschüttend (mit Zwischenausschüttung)

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3D06D / DE000A3D06D9
Anteilklasse V	A3D06E / DE000A3D06E7

\*Exklusivvertrieb durch Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg / Braunschweiger Privatbank

\*\* Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht Meisterwert Position

## 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](http://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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

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 Zirlewagen, 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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.653.152.000 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

Braunschweiger Privatbank

Zweigniederlassung der Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg

#### Postanschrift:

Willy-Brandt-Platz 19

38102 Braunschweig

Telefon (0531) - 809130 - 1310

Telefax (0531) - 809130 - 81388

[www.braunschweiger-privatbank.de](http://www.braunschweiger-privatbank.de)

### 4. Vertrieb

Volksbank BRAWO eG

#### Postanschrift:

Am Mühlengraben 1  
38440 Wolfsburg

Telefon (0800) 269 910 - 66

Telefax (05361) 201 88 - 888

[www.volksbank-brawo.de](http://www.volksbank-brawo.de)