

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Meisterwert Perspektive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.708.784,92	100,43
1. Aktien	21.272.907,20	98,41
Australien	704.039,06	3,26
Bundesrep. Deutschland	3.579.029,30	16,56
Canada	717.338,99	3,32
Finnland	1.404.131,40	6,50
Frankreich	2.870.884,70	13,28
Großbritannien	2.789.250,50	12,90
Italien	703.074,00	3,25
Japan	2.812.694,53	13,01
Jersey	527.683,88	2,44
Niederlande	749.411,00	3,47
Spanien	714.488,00	3,31
USA	3.700.881,84	17,12
2. Bankguthaben	324.934,57	1,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	110.943,15	0,51
II. Verbindlichkeiten	-92.732,68	-0,43
III. Fondsvermögen	21.616.052,24	100,00

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.272.907,20	98,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.272.907,20	98,41
Aktien							EUR	21.272.907,20	98,41
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6		STK	153.400	13.200	0 AUD	7,520	704.039,06	3,26
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	12.610	3.000	890 CAD	82,110	717.338,99	3,32
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	13.300	13.300	0 EUR	50,670	673.911,00	3,12
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	44.700	44.700	0 EUR	17,355	775.768,50	3,59
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	71.600	71.600	0 EUR	10,150	726.740,00	3,36
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	28.590	53.000	49.210 EUR	25,370	725.328,30	3,36
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	4.600	4.600	0 EUR	151,550	697.130,00	3,23
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	11.100	11.100	0 EUR	63,340	703.074,00	3,25
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.200	4.300	2.100 EUR	343,600	755.920,00	3,50
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	22.100	23.700	17.800 EUR	33,910	749.411,00	3,47
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	74.400	74.400	0 EUR	9,966	741.470,40	3,43
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	53.600	53.600	0 EUR	13,330	714.488,00	3,31
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	4.500	4.500	3.000 EUR	153,450	690.525,00	3,19
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.700	12.700	0 EUR	52,550	667.385,00	3,09
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	24.300	24.300	0 EUR	27,270	662.661,00	3,07
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	87.700	87.700	0 EUR	8,406	737.206,20	3,41
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	5.100	5.400	300 GBP	112,760	670.329,88	3,10
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	15.000	16.700	20.800 GBP	30,180	527.683,88	2,44
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	10.300	20.700	10.400 GBP	59,120	709.798,34	3,28
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	25.200	52.000	26.800 GBP	23,425	688.087,19	3,18
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	33.600	0	0 GBP	18,410	721.035,09	3,34
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	46.400	100.500	54.100 JPY	2.149,000	632.472,16	2,93
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	29.900	29.900	30.100 JPY	3.792,000	719.161,67	3,33
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	18.500	18.500	0 JPY	6.205,000	728.115,93	3,37
Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	22.600	24.100	1.500 JPY	5.113,000	732.944,77	3,39
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	7.600	1.900	400 USD	109,020	759.512,33	3,51
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	14.000	14.000	0 USD	57,540	738.436,15	3,42
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	3.800	3.800	3.300 USD	207,685	723.442,11	3,35

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	14.900	14.900	0 USD	56,530	772.112,02	3,57
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	10.400	10.400	0 USD	74,200	707.379,23	3,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.272.907,20	98,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	324.934,57	1,50
Bankguthaben							EUR	324.934,57	1,50
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	324.934,57		%	100,000	324.934,57	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	110.943,15	0,51
Zinsansprüche			EUR	1.299,55				1.299,55	0,01
Dividendenansprüche			EUR	42.947,69				42.947,69	0,20
Quellensteueransprüche			EUR	66.695,91				66.695,91	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.732,68	-0,43
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-140,62				-140,62	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-77.011,49				-77.011,49	-0,36
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.180,57				-3.180,57	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	21.616.052,24	100,00 1)

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	101,60	
Ausgabepreis							EUR	106,68	
Rücknahmepreis							EUR	101,60	
Anzahl Anteile							STK	103.077	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	98,36	
Ausgabepreis							EUR	103,28	
Rücknahmepreis							EUR	98,36	
Anzahl Anteile							STK	98.050	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N									
Anteilwert							EUR	95,44	
Ausgabepreis							EUR	95,44	
Rücknahmepreis							EUR	95,44	
Anzahl Anteile							STK	15.713	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.400	9.300	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.400	6.400	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	7.800	7.800	
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	46.000	46.000	
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	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	210.000	210.000	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	28.800	28.800	
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	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	7.500	7.500	
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	0	36.900	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	34.000	34.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	75.600	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	48.400	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	0	10.000	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	123.200	123.200	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	46.000	46.000	
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	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	64.800	117.700	
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	114.900	114.900	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	10.700	10.700	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	43.500	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	1.800	25.800	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	6.100	6.100	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	142.000	
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	

Halbjahresbericht 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
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.800	14.500	
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	16.900	
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	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	235.200	484.000	
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	
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	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	700	5.400	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	2.200	2.200	
--------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

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

2.628,11

Halbjahresbericht 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CONOCOPHILLIPS DL-,01)

EUR

8,82

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.

**Halbjahresbericht
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

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	101,60
Ausgabepreis	EUR	106,68
Rücknahmepreis	EUR	101,60
Anzahl Anteile	STK	103.077

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	98,36
Ausgabepreis	EUR	103,28
Rücknahmepreis	EUR	98,36
Anzahl Anteile	STK	98.050

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Anteilwert	EUR	95,44
Ausgabepreis	EUR	95,44
Rücknahmepreis	EUR	95,44
Anzahl Anteile	STK	15.713

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht 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

Halbjahresbericht

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen

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