

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Meisterwert Perspektive

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	17.612.611,65	97,34	19.297.828,76	98,04
Optionen	-50.541,77	-0,28	0,00	0,00
Bankguthaben	541.355,57	2,99	417.151,56	2,12
Zins- und Dividendenansprüche	65.451,39	0,36	48.251,35	0,25
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-74.570,86	-0,41	-79.253,24	-0,40
Fondsvermögen	18.094.305,98	100,00	19.683.978,43	100,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Im Berichtsjahr war der Meisterwert Perspektive weltweit investiert. Das Portefeuille wies insgesamt die angestrebte konzentrierte, zugleich aber voll diversifizierte Struktur auf. So lag die Anzahl der Titel im Bereich der angestrebten 30 Werte. Die Auswahl erfolgte, wie vom Konzept vorgesehen, durch einen rein auf Kennzahlen basierenden Allokationsprozess. Im Hinblick auf die Marktkapitalisierungen, die die einzelnen Positionen aufwiesen, deckte das Portefeuille Unternehmen im Bereich der Large und Mid Caps ab. Am Ende des Geschäftsjahres des Meisterwert Perspektive, lag das Fondsvolumen bei EUR 18,1 Mio. Die Liquiditätsposition wurde so gesteuert, dass das Konzept jederzeit den Charakter eines voll investierten Aktienproduktes aufwies.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

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.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021).¹

Anteilklasse I:	+26,30 %
Anteilklasse R:	+25,68 %
Anteilklasse N:	+25,13 %

Wichtiger Hinweis

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.

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 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.169.048,73	100,41
1. Aktien	17.612.611,65	97,34
Bundesrep. Deutschland	1.147.030,00	6,34
Canada	2.321.687,72	12,83
Dänemark	630.698,48	3,49
Frankreich	2.379.616,40	13,15
Großbritannien	618.034,37	3,42
Italien	1.724.198,60	9,53
Japan	2.827.506,48	15,63
Niederlande	1.126.751,80	6,23
Schweden	607.531,68	3,36
Schweiz	1.222.196,89	6,75
USA	3.007.359,23	16,62
2. Derivate	-50.541,77	-0,28
3. Bankguthaben	541.355,57	2,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	65.623,28	0,36
II. Verbindlichkeiten	-74.742,75	-0,41
III. Fondsvermögen	18.094.305,98	100,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.612.611,65	97,34
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.612.611,65	97,34
Aktien							EUR	17.612.611,65	97,34
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	17.700	17.700	24.600	CAD	49,270	601.973,49	3,33
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	10.500	11.400	900	CAD	77,050	558.448,95	3,09
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	6.500	6.500	9.400	CAD	134,460	603.292,61	3,33
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	11.500	11.500	0	CAD	70,290	557.972,67	3,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.900	4.900	6.700	CHF	127,440	603.280,84	3,33
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.600	1.600	0	CHF	400,400	618.916,05	3,42
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	200	450	250	DKK	23.450,000	630.698,48	3,49
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	6.100	11.600	5.500	EUR	96,640	589.504,00	3,26
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.800	2.800	0	EUR	207,650	581.420,00	3,21
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	18.300	18.300	0	EUR	31,330	573.339,00	3,17
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	37.960	37.960	0	EUR	16,015	607.929,40	3,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	34.700	3.900	13.400	EUR	16,300	565.610,00	3,13
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	82.100	82.100	0	EUR	7,046	578.476,60	3,20
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	46.600	46.600	0	EUR	12,220	569.452,00	3,15
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	43.700	43.700	0	EUR	12,294	537.247,80	2,97
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	57.000	57.000	0	EUR	10,110	576.270,00	3,18
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	13.400	13.400	0	EUR	44,900	601.660,00	3,33
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	18.600	20.700	2.100	EUR	32,080	596.688,00	3,30
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	178.100	224.500	46.400	GBP	2,913	618.034,37	3,42
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	39.400	39.400	54.900	JPY	1.870,500	564.934,20	3,12
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	170.000	331.100	161.100	JPY	430,300	560.743,44	3,10
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	44.200	44.200	0	JPY	1.594,500	540.244,96	2,99
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	14.800	33.400	18.600	JPY	5.056,000	573.604,71	3,17
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	12.000	27.500	15.500	JPY	6.392,000	587.979,17	3,25
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	62.400	6.900	7.100	SEK	99,790	607.531,68	3,36
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	8.100	9.700	1.600	USD	80,130	572.862,31	3,17
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	40.800	40.800	0	USD	16,350	588.773,17	3,25
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	11.500	11.500	13.500	USD	61,590	625.141,22	3,45
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	10.100	10.100	0	USD	66,320	591.202,12	3,27
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	9.600	9.600	0	USD	74,280	629.380,41	3,48

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	17.612.611,65	97,34	
Derivate							EUR	-50.541,77	-0,28	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-50.541,77	-0,28	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-50.541,77	-0,28	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-50.541,77	-0,28	
CARREFOUR S.A. CALL 21.01.22 BP 16,80 EUREX			185	STK	-37.900		EUR	0,180	-6.822,00	-0,04
DUPONT DE NEMOURS INC. CALL 21.01.22 BP 85,00 CBOE			361	STK	-8.100		USD	0,240	-1.715,80	-0,01
MARATHON OIL CALL 21.01.22 BP 17,00 CBOE			361	STK	-40.800		USD	0,435	-15.664,61	-0,09
NEWMONT CORP. CALL 21.01.22 BP 60,00 NYSE			AI6	STK	-11.500		USD	2,595	-26.339,36	-0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	541.355,57	2,99	
Bankguthaben							EUR	541.355,57	2,99	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE				EUR	541.355,57		%	100,000	541.355,57	2,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.623,28	0,36	
Dividendenansprüche				EUR	9.686,85				9.686,85	0,05
Quellensteueransprüche				EUR	55.936,43				55.936,43	0,31

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-74.742,75	-0,41
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-171,89			-171,89	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-63.544,77			-63.544,77	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.626,09			-2.626,09	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.000,00			-8.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	18.094.305,98	100,00 1)
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I								
Anteilwert			EUR				101,67	
Ausgabepreis			EUR				106,75	
Rücknahmepreis			EUR				101,67	
Anzahl Anteile			STK				82.856	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R								
Anteilwert			EUR				99,38	
Ausgabepreis			EUR				104,35	
Rücknahmepreis			EUR				99,38	
Anzahl Anteile			STK				83.999	

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N									
Anteilwert							EUR	97,27	
Ausgabepreis							EUR	97,27	
Rücknahmepreis							EUR	97,27	
Anzahl Anteile							STK	13.589	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
CAD	(CAD)	1,4487000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2495000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

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	0	7.200	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	13.000	20.600	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	4.700	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	8.000	8.000	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	15.000	15.000	
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	14.400	14.400	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	12.900	12.900	
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	0	246.200	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	30.900	30.900	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	6.500	6.500	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	38.900	73.300	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	24.200	37.900	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	21.100	21.100	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	96.600	96.600	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	6.700	6.700	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	11.700	23.800	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.600	1.600	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	4.800	4.800	
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	9.400	9.400	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	27.100	27.100	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	15.500	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	11.700	11.700	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	8.700	8.700	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	11.400	27.100	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	72.300	
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	13.600	13.600	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.800	2.800	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	28.000	28.000	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	43.600	43.600	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.900	2.900	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	7.300	7.300	

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
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	17.900	17.900	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	4.600	4.600	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	10.400	10.400	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	23.000	49.400	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	38.200	38.200	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	259.600	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	27.100	27.100	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	5.200	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	3.000	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	3.400	3.400	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	5.500	5.500	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	19.900	19.900	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	28.100	60.300	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	50.200	50.200	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	13.900	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	24.100	24.100	
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK	39.500	39.500	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	11.800	11.800	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	1.500	1.500	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	28.200	28.200	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	62.100	62.100	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	16.700	16.700	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	60.500	124.200	
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	1.000	1.000	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	24.700	24.700	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	0	18.200	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	20.300	20.300	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	12.200	12.200	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	6.600	6.600	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.800	4.800	
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	0	42.300	
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	33.000	33.000	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	138.100	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	12.900	12.900	
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	34.100	34.100	

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
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	23.400	23.400	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	56.000	56.000	
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	20.000	20.000	
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	296.300	296.300	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	3.400	3.400	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	0	12.400	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	21.800	21.800	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	11.200	11.200	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	10.100	10.100	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	33.100	33.100	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	19.100	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	2.300	
---	--------------	-----	---	-------	--

Derivate

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AIR PROD. CHEM. DL 1, BARRICK GOLD CORP., BROADCOM INC.

DL-,001, EQUINIX INC. DL-,001, MCDONALDS CORP. DL-,01, MICHELIN NOM.

EO 2, NEWMONT CORP. DL 1,60, NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, PRYSMIAN S.P.A.

EO 0,10, RUBIS INH. NOUV. EO 1,25, VIVENDI SE INH. EO 5,5, WILLIAMS COS INC.

EUR

111,57

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 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	36.191,53	0,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	167.575,84	2,02
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	0,00	0,00
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	-5.428,73	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-28.885,22	-0,35
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	169.453,42	2,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-138,63	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-99.590,71	-1,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-99.590,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.264,74	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.103,24	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	12.554,02	0,15
- Depotgebühren	EUR	-1.140,17		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	15.613,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.919,69		
Summe der Aufwendungen		EUR	-98.543,30	-1,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	70.910,12	0,86
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.916.596,85	23,13
2. Realisierte Verluste		EUR	-811.547,15	-9,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.105.049,70	13,34

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.175.959,82	14,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	135.249,68	1,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	594.649,20	7,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	729.898,88	8,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.905.858,70	23,01

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 9.662.247,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -381.031,20
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -2.972.750,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	211.917,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.184.667,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 210.013,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.905.858,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	135.249,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	594.649,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 8.424.337,68

Jahresbericht
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.986.984,76	36,06
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.040.032,20	12,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.175.959,82	14,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	770.992,74	9,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.688.703,16	32,46
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.425.052,51	17,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.263.650,65	15,26
III. Gesamtausschüttung	EUR	298.281,60	3,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	298.281,60	3,60

*) 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

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
2018	Stück	192.785	EUR	17.034.352,68	EUR 88,36
2019	Stück	116.960	EUR	12.392.845,16	EUR 105,96
2020	Stück	115.464	EUR	9.662.247,61	EUR 83,68
2021	Stück	82.856	EUR	8.424.337,68	EUR 101,67

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		36.007,98	0,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		166.688,25	1,98
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		0,00	0,00
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		-5.401,19	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-28.730,70	-0,34
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		168.564,35	2,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-138,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-139.942,29	-1,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-139.942,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.048,04	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.454,84	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		13.453,65	0,16
- Depotgebühren	EUR	-1.067,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	16.399,91		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.879,11		
Summe der Aufwendungen	EUR		-137.130,17	-1,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		31.434,18	0,38
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.909.668,85	22,73
2. Realisierte Verluste	EUR		-811.147,03	-9,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.098.521,81	13,07

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.129.955,99	13,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	163.419,86	1,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	513.415,03	6,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	676.834,89	8,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.806.790,88	21,51

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 8.833.380,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -346.473,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -2.075.994,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	438.420,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.514.415,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 130.438,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.806.790,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	163.419,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	513.415,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 8.348.141,14

Jahresbericht
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.937.239,76	34,96
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.036.479,79	12,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.129.955,99	13,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	770.803,98	9,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.634.843,36	31,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.382.622,19	16,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.252.221,17	14,90
III. Gesamtausschüttung	EUR	302.396,40	3,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	302.396,40	3,60

*) 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 R

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
2018	Stück	111.470	EUR	9.786.923,84	EUR 87,80
2019	Stück	117.884	EUR	12.349.526,48	EUR 104,76
2020	Stück	107.382	EUR	8.833.380,75	EUR 82,26
2021	Stück	83.999	EUR	8.348.141,14	EUR 99,38

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.721,06	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	26.479,88	1,95
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	0,00	0,00
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	-858,16	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.563,88	-0,34
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	26.778,90	1,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-20,37	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-25.488,21	-1,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-25.488,21		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-723,00	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-807,64	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-117,85	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-152,39		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	307,79		
- Sonstige Kosten	EUR	-273,25		
Summe der Aufwendungen		EUR	-27.157,06	-2,00
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-378,16	-0,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	303.421,96	22,33
2. Realisierte Verluste		EUR	-129.019,18	-9,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	174.402,78	12,84

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	174.024,62	12,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	37.918,44	2,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	58.872,57	4,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.791,01	7,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	270.815,63	19,93

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 1.188.350,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -47.143,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -93.014,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	154.013,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-247.027,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 2.819,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 270.815,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	37.918,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	58.872,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 1.321.827,16

Jahresbericht
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	461.572,30	33,96
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	164.937,59	12,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	174.024,62	12,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	122.610,10	9,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	412.651,90	30,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	214.377,83	15,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	198.274,07	14,58
III. Gesamtausschüttung	EUR	48.920,40	3,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	48.920,40	3,60

*) 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 N

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
2018	Stück	14.181	EUR	1.236.578,82	EUR 87,20
2019	Stück	15.212	EUR	1.575.567,53	EUR 103,57
2020	Stück	14.686	EUR	1.188.350,08	EUR 80,92
2021	Stück	13.589	EUR	1.321.827,16	EUR 97,27

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		77.920,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		360.743,97
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		0,00
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		-11.688,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-62.179,80
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		364.796,67
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-297,65
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-265.021,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-265.021,21	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.035,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.365,72
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		25.889,83
- Depotgebühren	EUR	-2.359,70	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	32.321,58	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.072,05	
Summe der Aufwendungen	EUR		-262.830,53
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		101.966,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.129.687,66
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.751.713,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.377.974,29

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.479.940,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	336.587,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.166.936,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.503.524,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.983.465,20

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.683.978,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-774.648,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-5.141.759,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	804.350,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.946.110,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		343.270,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.983.465,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	336.587,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.166.936,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		18.094.305,98

**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 880.625,03

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,34

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,28

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	101,67
Ausgabepreis	EUR	106,75
Rücknahmepreis	EUR	101,67
Anzahl Anteile	STK	82.856

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	99,38
Ausgabepreis	EUR	104,35
Rücknahmepreis	EUR	99,38
Anzahl Anteile	STK	83.999

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Anteilwert	EUR	97,27
Ausgabepreis	EUR	97,27
Rücknahmepreis	EUR	97,27
Anzahl Anteile	STK	13.589

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 1,28 %

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 1,80 %

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 2,25 %

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 Aufwände: EUR 0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 273,25
 - Sonstige Kosten EUR 273,25
 - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 135,92

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	145.451,32
--------------------	-----	------------

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	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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>.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

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: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

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