

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Meisterwert Perspektive

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

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 realloziert. 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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	38.637.485,84	98,85	32.386.308,18	99,93
Bankguthaben	436.275,67	1,12	33.982,48	0,10
Zins- und Dividendenansprüche	160.611,22	0,41	112.753,59	0,35
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-148.602,36	-0,38	-124.955,99	-0,39
Fondsvermögen	39.085.770,37	100,00	32.408.088,26	100,00

Die Zollankündigungen des US-Präsidenten und neue Handelskonflikte sorgten im Frühjahr für starke Verunsicherungen an den Kapitalmärkten. Die weltweiten Aktienmärkte korrigierten zweistellig. Doch schon auf Monatssicht waren die Abschlüsse wieder ausgeglichen.

Eine anhaltend starke Ertragsentwicklung großer Technologieunternehmen sorgte erneut für eine starke Performance der amerikanischen Aktienmärkte. Am Ende blieben von der knapp 17%igen p.a. Performance im S&P durch den schwachen USD nur noch gut 3%p.a. für Euro-Investoren über.

Der Meisterwert Perspektive Anleger konnte sich dennoch im Februar 2026 über eine Ausschüttung von 4,20 EUR freuen.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)¹:

Anteilklasse I +1,13 %

Anteilklasse R +0,58 %

Anteilklasse N +0,12 %

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 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.234.372,73	100,38
1. Aktien	38.637.485,84	98,85
Bundesrep. Deutschland	2.660.450,00	6,81
Canada	1.301.357,79	3,33
Frankreich	9.071.931,00	23,21
Großbritannien	3.836.840,90	9,82
Irland	2.512.743,05	6,43
Italien	1.284.500,00	3,29
Japan	6.449.489,45	16,50
Niederlande	1.294.684,00	3,31
Schweiz	1.283.194,00	3,28
USA	8.942.295,65	22,88
2. Bankguthaben	436.275,67	1,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände	160.611,22	0,41
II. Verbindlichkeiten	-148.602,36	-0,38
III. Fondsvermögen	39.085.770,37	100,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	38.637.485,84	98,85	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.637.485,84	98,85	
Aktien							EUR	38.637.485,84	98,85	
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067		STK	33.800	38.500	4.700	CAD	61,930	1.301.357,79	3,33
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	31.900	93.300	61.400	EUR	41,140	1.312.366,00	3,36
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	47.700	89.700	42.000	EUR	27,200	1.297.440,00	3,32
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	18.700	34.300	15.600	EUR	68,620	1.283.194,00	3,28
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	27.500	30.600	3.100	EUR	48,980	1.346.950,00	3,45
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	19.700	63.800	44.100	EUR	65,720	1.294.684,00	3,31
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	14.700	27.800	13.100	EUR	89,260	1.312.122,00	3,36
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	35.500	35.500	0	EUR	37,000	1.313.500,00	3,36
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	2.500.000	5.558.500	3.058.500	EUR	0,514	1.284.500,00	3,29
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	22.600	47.000	24.400	EUR	56,400	1.274.640,00	3,26
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	14.100	14.100	0	EUR	93,380	1.316.658,00	3,37
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	43.900	93.500	49.600	EUR	29,750	1.306.025,00	3,34
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	10.400	20.900	10.500	EUR	120,450	1.252.680,00	3,20
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713		STK	594.200	594.200	0	GBP	1,895	1.290.702,66	3,30
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	35.800	35.800	0	GBP	30,470	1.250.373,68	3,20
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	51.500	74.700	75.500	GBP	21,950	1.295.764,56	3,32
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	54.900	59.200	4.300	JPY	4.172,000	1.246.251,33	3,19
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	66.800	179.400	112.600	JPY	3.348,000	1.216.888,83	3,11
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	11.800	11.800	0	JPY	20.080,000	1.289.242,78	3,30
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	45.300	48.100	2.800	JPY	5.336,000	1.315.233,96	3,36
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	7.400	7.400	0	JPY	34.320,000	1.381.872,55	3,54
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	5.500	6.200	700	USD	270,000	1.263.077,32	3,23
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	33.200	77.600	44.400	USD	46,090	1.301.512,29	3,33
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	10.300	10.300	0	USD	138,390	1.212.398,57	3,10
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	19.000	41.500	22.500	USD	77,410	1.250.990,90	3,20
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	17.100	18.400	1.300	USD	94,100	1.368.639,96	3,50
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	40.600	89.400	48.800	USD	36,420	1.257.677,98	3,22
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	6.200	11.900	5.700	USD	243,180	1.282.398,57	3,28
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	15.200	15.200	0	USD	96,660	1.249.665,73	3,20
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	6.400	13.200	6.800	USD	233,060	1.268.677,38	3,25

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.637.485,84	98,85
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	436.275,67	1,12
Bankguthaben							EUR	436.275,67	1,12
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	436.137,03	%	100,000		436.137,03	1,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			USD	163,00	%	100,000		138,64	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	160.611,22	0,41
Zinsansprüche			EUR	1.529,98				1.529,98	0,00
Dividendenansprüche			EUR	50.325,61				50.325,61	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	108.755,63				108.755,63	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-148.602,36	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-134.397,19				-134.397,19	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.805,17				-5.805,17	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	39.085.770,37	100,00 1)

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meisterwert Perspektive Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	107,73	
Ausgabepreis							EUR	113,12	
Rücknahmepreis							EUR	107,73	
Anzahl Anteile							STK	201.053	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	102,62	
Ausgabepreis							EUR	107,75	
Rücknahmepreis							EUR	102,62	
Anzahl Anteile							STK	154.320	
Meisterwert Perspektive Anteilklasse N									
Anteilwert							EUR	98,18	
Ausgabepreis							EUR	98,18	
Rücknahmepreis							EUR	98,18	
Anzahl Anteile							STK	16.208	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	7.100	7.100	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	22.600	22.600	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	3.600	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	16.100	16.100	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	42.800	87.800	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	49.400	207.600	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	18.900	18.900	
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	0	181.900	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	30.500	30.500	
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	1.600	16.000	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	1.500	2.600	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	7.400	97.600	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	94.200	689.000	
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	50.000	50.000	
Canal+ S.A. Actions Port. EO -,25	FR001400T0D6	STK	0	118.600	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	9.500	9.500	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	32.700	32.700	
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	123.900	123.900	
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	14.000	20.400	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	43.300	43.300	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	0	38.800	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	10.300	10.300	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	18.200	18.200	
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	169.400	169.400	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	13.100	171.600	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	4.500	4.500	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	6.600	6.600	
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	59.200	59.200	
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	75.800	75.800	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	15.700	15.700	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	24.500	24.500	

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
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	104.900	104.900	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	5.100	5.100	
Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20	NL0015002AH0	STK	0	118.600	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	17.500	17.500	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	12.700	12.700	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	1.900	33.000	
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	293.000	293.000	
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	136.500	136.500	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	0	4.700	
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	13.400	13.400	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.200	12.400	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	12.200	19.600	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	2.200	15.700	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	159.400	159.400	
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	162.200	162.200	
Montea NV Actions Nominatives o.N.	BE0003853703	STK	18.800	18.800	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	91.300	91.300	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	20.000	38.300	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	78.500	78.500	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	192.100	192.100	
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	22.200	22.200	
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK	122.700	122.700	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	57.900	57.900	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	101.500	101.500	
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	79.700	79.700	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	0	77.700	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	185.700	185.700	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	20.800	38.900	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	42.400	42.400	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	12.800	22.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	39.700	39.700	
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	STK	0	354.900	
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005495657	STK	1.130.300	1.130.300	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	22.700	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	14.800	14.800	

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
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	2.700	38.900	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	26.600	26.600	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	90.900	90.900	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	8.500	8.500	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	4.600	95.500	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	6.200	6.200	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	13.200	
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	49.200	489.700	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	559.400	559.400	
Vivendi SE Actions Port. EO 0,55	FR0000127771	STK	0	411.900	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	8.500	39.100	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	34.700	34.700	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	80.200	80.200	
--	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Louis Hachette Group Actions Port. EO -,20	FR001400TL40	STK	0	118.600	
--	--------------	-----	---	---------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG396372051	STK	6.700	130.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	21.500	21.500	

Andere Wertpapiere

Sacyr S.A. Anrechte	ES06828709Q0	STK	354.900	354.900	
---------------------	--------------	-----	---------	---------	--

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

13.309,87

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

1.251,92

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ALLIANZ SE NA O.N., DSM-FIRMENICH AG EO -,01, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., LOWE'S COS INC. DL-,50, NN GROUP NV EO -,12)

EUR

84,15

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 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		16.474,97	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		660.363,49	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		6.185,60	0,03
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		-2.471,24	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-81.145,99	-0,40
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		599.406,82	2,98
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-153,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-240.281,62	-1,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-240.281,62		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.182,38	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.111,63	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.059,66	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-1.886,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.091,44		
- Sonstige Kosten	EUR	-81,32		
Summe der Aufwendungen	EUR		-266.788,80	-1,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		332.618,02	1,65
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.175.937,57	20,77
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.700.857,70	-23,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-524.920,13	-2,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-192.302,11	-0,96

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	361.995,39	1,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	42.410,19	0,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	404.405,58	2,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	212.103,47	1,05

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 18.564.199,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -764.187,32
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 3.663.474,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.345.341,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.681.866,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -16.912,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 212.103,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	361.995,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	42.410,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 21.658.678,33

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

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR 7.721.689,64	38,39
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 3.333.484,83	16,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -192.302,11	-0,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR 4.580.506,92	22,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR 6.877.267,45	34,19
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 3.628.465,70	18,05
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 3.248.801,75	16,14
III. Gesamtausschüttung			EUR 844.422,19	4,20
1. Zwischenausschüttung			EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR 844.422,19	4,20

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

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse 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	
2022	Stück	91.855	EUR	9.472.005,45	EUR	103,12
2023	Stück	113.063	EUR	12.063.013,37	EUR	106,69
2024	Stück	167.950	EUR	18.564.199,92	EUR	110,53
2025	Stück	201.053	EUR	21.658.678,33	EUR	107,73

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	12.094,17	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	484.788,50	3,14
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	4.543,19	0,03
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	-1.814,13	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-59.529,41	-0,39
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	440.082,33	2,85
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-98,90	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-238.848,50	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-238.848,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.655,95	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.016,76	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-27.442,82	-0,18
- Depotgebühren	EUR	-1.274,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-26.112,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-55,38		
Summe der Aufwendungen		EUR	-279.062,92	-1,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	161.019,41	1,04
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.077.744,69	19,94
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.462.211,70	-22,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-384.467,00	-2,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-223.447,60	-1,46

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	270.027,05	1,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	22.022,71	0,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	292.049,76	1,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	68.602,16	0,43

Entwicklung des Sondervermögens

		2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	12.258.523,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-528.975,34
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.054.874,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.880.701,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-825.826,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-17.183,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	68.602,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	270.027,05	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	22.022,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	15.835.841,70

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

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	5.604.743,95	36,29
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	2.454.323,20	15,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-223.447,60	-1,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	3.373.868,34	21,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	4.956.600,39	32,09
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	2.581.224,14	16,73
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2.375.376,26	15,36
III. Gesamtausschüttung		EUR	648.143,56	4,20
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	648.143,56	4,20

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

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	95.924	EUR	9.610.897,46	EUR	100,19
2023	Stück	100.512	EUR	10.355.039,04	EUR	103,02
2024	Stück	115.616	EUR	12.258.523,61	EUR	106,03
2025	Stück	154.320	EUR	15.835.841,70	EUR	102,62

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.219,38	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		48.889,37	3,01
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		458,37	0,03
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		-182,91	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.999,72	-0,37
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		44.384,49	2,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-33.586,19	-2,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-33.586,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.060,65	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-340,35	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-357,49	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-142,46		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-209,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-6,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-35.354,99	-2,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		9.029,51	0,56
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		308.945,51	19,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-347.636,21	-21,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-38.690,71	-2,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-29.661,20	-1,83

Jahresbericht Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	17.799,88	1,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.705,41	0,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	31.505,29	1,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.844,09	0,12

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 1.585.364,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -64.712,65
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 68.735,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	137.920,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-69.185,05		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 18,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 1.844,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	17.799,88		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.705,41		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 1.591.250,34

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

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar				EUR 557.212,85	34,38
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR 248.147,05	15,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -29.661,20	-1,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)				EUR 338.727,00	20,90
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				EUR 489.138,15	30,18
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR 250.450,60	15,45
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR 238.687,55	14,73
III. Gesamtausschüttung				EUR 68.074,70	4,20
1. Zwischenausschüttung				EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung				EUR 68.074,70	4,20

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

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	14.870	EUR	1.450.521,34	EUR	97,55
2023	Stück	15.934	EUR	1.589.483,33	EUR	99,75
2024	Stück	15.533	EUR	1.585.364,74	EUR	102,07
2025	Stück	16.208	EUR	1.591.250,34	EUR	98,18

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	29.788,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.194.041,36
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	11.187,16
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	-4.468,28
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-146.675,12
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.083.873,64
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-262,73
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-512.716,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-512.716,31	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-24.898,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.468,74
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-34.859,97
- Depotgebühren	EUR	-3.304,04	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.413,23	
- Sonstige Kosten	EUR	-142,70	
Summe der Aufwendungen		EUR	-581.206,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	502.666,94
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.562.627,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-8.510.705,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-948.077,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-445.410,91

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	649.822,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	78.138,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	727.960,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	282.549,72

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 32.408.088,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -1.357.875,31
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 7.787.085,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.363.963,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.576.878,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -34.077,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 282.549,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	649.822,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	78.138,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 39.085.770,37

**Jahresbericht
Meisterwert Perspektive**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

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

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	107,73
Ausgabepreis	EUR	113,12
Rücknahmepreis	EUR	107,73
Anzahl Anteile	STK	201.053

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	102,62
Ausgabepreis	EUR	107,75
Rücknahmepreis	EUR	102,62
Anzahl Anteile	STK	154.320

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Anteilwert	EUR	98,18
Ausgabepreis	EUR	98,18
Rücknahmepreis	EUR	98,18
Anzahl Anteile	STK	16.208

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,22 %

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

1,75 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,20 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Meisterwert Perspektive Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Meisterwert Perspektive Anteilklasse N

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	457.325,94
--------------------	-----	------------

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	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Meisterwert Perspektive

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Meisterwert Perspektive

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 13. April 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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	EUR 200.000 für die Erstanlage
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	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse N	EUR

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:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

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