

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Meisterwert Opportunities

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 17. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Es handelt sich um einen weltweit ausgerichteten Aktienfonds, der als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs anstrebt. Der Fonds investiert weltweit vorzugsweise in Large und MidCap-Werte aus OECD Ländern (z.B. Nord- , Süd- und Westeuropa, Nordamerika, Japan und Australien). Der aktive Managementansatz fokussiert sich dabei auf die Nutzung von Marktopportunitäten. Die Markt- und Branchenattraktivität wird u.a. auf Basis marktspezifischer und volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Der Fonds kann börsengehandelte Derivatgeschäfte zu Investitions- und Absicherungszwecken tätigen. Alternative Anlageformen wie Zertifikate auf Rohstoffe, Edelmetalle für das OGAW-Sondervermögen erwerbbarer Vermögensgegenstände ohne physische Lieferung- , REITs und sonstige nicht den Aktien oder Anleihen zurechenbare Anlageformen, wie z.B. Convertibles, kommen als zusätzliche Beimischung zum Einsatz.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	4.807.941,94	67,04
Fondsanteile	233.062,00	3,25
Optionen	-71.279,47	-0,99
Festgelder/Termingelder/Kredite	1.400.000,00	19,52
Bankguthaben	830.526,36	11,58
Zins- und Dividendenansprüche	8.506,85	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-37.275,92	-0,52
Fondsvermögen	7.171.481,76	100,00

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Das turbulente Börsenjahr wurde von den Entwicklungen und Befürchtungen im Krieg Russland gegen Ukraine begleitet. Die erhöhte Spannung im Konflikt China/ Taiwan wurde noch um den Konflikt der Palästinenser mit Israel erweitert. Zudem zeigt sich immer mehr eine Wende in der geopolitischen Weltordnung, wie wir sie bisher kannten. Das bisher weitgehende isolierte, aber auch hochgerüstete Nordkorea knüpft erweiterte Beziehungen zu Russland und verschärft die Kriegsrhetorik im eigenen Land. Das Zauberwort „Künstliche Intelligenz“ hat weltweit die Anleger verzückt und schickte die großen Technologiewerte der USA auf beeindruckende Niveaus.

Die Aktienquote wurde nach vollständiger Allokation des Fondsvermögens zwischen 60 und 70% gehalten. Ergänzend zu den Direktinvestments wurden aktiv Optionsgeschäfte getätigt, um zusätzliche Einnahmen zu generieren und Chancen wahrzunehmen. Mit weiter steigenden Preisen, insbesondere für Technologiewerte, wurden zudem selektive Absicherungsstrategien umgesetzt.

Technologiewerte aus den Vereinigten Staaten waren und sind im Fonds prominent vertreten. Begleitend zu den Technologiewerten setzten wir signifikante Mittel bei Pharmaziewerten aus Nordamerika und Europa ein. Diese beiden Märkte bildeten zugleich den Schwerpunkt aller Investitionen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

Aktienrisiken

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

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (17. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse R: +2,32%

Anteilklasse V: +3,19%

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

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.208.757,68	100,52
1. Aktien	4.650.098,17	64,84
Bundesrep. Deutschland	94.500,00	1,32
Dänemark	303.742,75	4,24
Frankreich	220.080,00	3,07
Großbritannien	87.710,00	1,22
Irland	111.278,41	1,55
Japan	106.544,85	1,49
Niederlande	299.664,00	4,18
Österreich	79.610,50	1,11
Schweiz	529.741,77	7,39
USA	2.817.225,89	39,28
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	157.843,77	2,20
CHF	157.843,77	2,20
3. Investmentanteile	233.062,00	3,25
EUR	233.062,00	3,25
4. Derivate	-71.279,47	-0,99
5. Bankguthaben	2.230.526,36	31,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.506,85	0,12
II. Verbindlichkeiten	-37.275,92	-0,52
III. Fondsvermögen	7.171.481,76	100,00

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.041.003,94	70,29
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.807.941,94	67,04
Aktien							EUR	4.650.098,17	64,84
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	35.000	35.000	0	CHF 2,114	79.610,50	1,11
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	2	2	0	CHF 102.000,000	219.496,45	3,06
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	300	300	0	CHF 353,700	114.170,43	1,59
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	3.700	3.700	0	CHF 27,060	107.727,57	1,50
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	300	400	100	CHF 273,700	88.347,32	1,23
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	60	60	0	DKK 12.140,000	97.714,10	1,36
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	2.200	2.200	0	DKK 698,100	206.028,65	2,87
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	140	140	0	EUR 1.166,600	163.324,00	2,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	200	0	EUR 681,700	136.340,00	1,90
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	2.500	5.000	2.500	EUR 37,800	94.500,00	1,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	300	300	0	EUR 733,600	220.080,00	3,07
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	2.000	0	EUR 43,855	87.710,00	1,22
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	4.000	4.000	0	JPY 4.147,000	106.544,85	1,49
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	600	600	0	USD 596,600	324.092,35	4,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.800	2.800	0	USD 139,690	354.125,85	4,94
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	700	2.000	1.300	USD 151,940	96.295,16	1,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	600	1.800	1.200	USD 192,530	104.588,50	1,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	300	300	0	USD 356,660	96.874,60	1,35

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	700	700	0 USD	255,320	161.814,40	2,26
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	300	300	0 USD	582,920	158.330,47	2,21
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	300	600	300 USD	409,690	111.278,41	1,55
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	600	600	0 USD	353,960	192.282,48	2,68
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.000	1.000	0 USD	376,040	340.461,75	4,75
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	500	500	0 USD	486,880	220.407,42	3,07
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	300	600	300 USD	495,220	134.509,73	1,88
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	3.000	3.000	0 USD	28,790	78.198,28	1,09
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	900	900	0 USD	263,140	214.419,19	2,99
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	600	600	0 USD	199,000	108.103,21	1,51
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	400	400	0 USD	248,480	89.988,23	1,25
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.000	1.000	0 USD	157,650	142.734,27	1,99
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	157.843,77	2,20
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	600	600	0 CHF	244,500	157.843,77	2,20
Investmentanteile							EUR	233.062,00	3,25
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	233.062,00	3,25
CHOM CAP.PURE Sus.Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0		ANT	1.200	1.200	0 EUR	128,990	154.788,00	2,16
Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile R	DE000A1W9A77		ANT	700	700	0 EUR	111,820	78.274,00	1,09
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	5.041.003,94	70,29

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-71.279,47	-0,99
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-71.279,47	-0,99
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-71.279,47	-0,99
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-71.279,47	-0,99
ROCHE HLDG AG GEN. PUT 15.03.24 BP 235,00 EUREX			185	STK	-600	CHF	6,210	-4.009,04	-0,06
SANDOZ GROUP CALL 19.01.24 BP 28,00 EUREX			185	STK	-3.700	CHF	0,280	-1.114,70	-0,02
A.P.MOELL.-M.NAM B CALL 19.01.24 BP 11'000,00 OMXSO			865	STK	-60	DKK	1.252,240	-10.079,20	-0,14
A.P.MOELL.-M.NAM B PUT 19.01.24 BP 10'000,00 OMXSO			865	STK	-50	DKK	12,760	-85,59	0,00
NOVO NORD CALL 15.03.24 BP 680,00 OMXSO			865	STK	-800	DKK	52,590	-5.643,92	-0,08
NOVO NORD CALL 15.03.24 BP 800,00 OMXSO			865	STK	1.500	DKK	11,390	2.291,93	0,03
NOVO NORD PUT 15.03.24 BP 630,00 OMXSO			865	STK	2.200	DKK	14,600	4.308,86	0,06
NOVO NORD PUT 19.01.24 BP 650,00 OMXSO			865	STK	-1.500	DKK	3,740	-752,58	-0,01
ADYEN N.V. CALL 15.03.24 BP 1'180,00 EUREX			185	STK	-50	EUR	86,550	-4.327,50	-0,06
ADYEN N.V. PUT 15.03.24 BP 1'060,00 EUREX			185	STK	140	EUR	42,290	5.920,60	0,08
AIXTRON AG NA CALL 19.01.24 BP 39,00 EUREX			185	STK	5.000	EUR	0,850	4.250,00	0,06
ALLIANZ SE PUT 15.03.24 BP 210,00 EUREX			185	STK	-500	EUR	1,200	-600,00	-0,01
ALLIANZ SE PUT 15.03.24 BP 230,00 EUREX			185	STK	500	EUR	3,320	1.660,00	0,02
ASML HOLDING CALL 15.03.24 BP 680,00 EUREX			185	STK	-100	EUR	36,580	-3.658,00	-0,05
ASML HOLDING PUT 15.03.24 BP 620,00 EUREX			185	STK	200	EUR	11,740	2.348,00	0,03
INFINEON TECH.AG CALL 19.01.24 BP 37,00 EUREX			185	STK	-2.500	EUR	1,440	-3.600,00	-0,05
INFINEON TECH.AG CALL 19.01.24 BP 39,00 EUREX			185	STK	2.500	EUR	0,500	1.250,00	0,02
LVMH SE PUT 19.01.24 BP 710,00 EUREX			185	STK	-200	EUR	7,340	-1.468,00	-0,02
TOTALENERGIES SE PUT 19.01.24 BP 58,00 EUREX			185	STK	-2.000	EUR	0,230	-460,00	-0,01
UNILEVER PLC LS CALL 19.01.24 BP 45,00 EOE			203	STK	-2.000	EUR	0,130	-260,00	0,00
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 16.02.24 BP 640,00 NYSE			AI6	STK	-600	USD	8,200	-4.454,50	-0,06
ADVANCED MIC.DEV. PUT 16.02.24 BP 115,00 NYSE			AI6	STK	-1.000	USD	0,755	-683,57	-0,01
ADVANCED MIC.DEV. PUT 16.02.24 BP 120,00 NYSE			AI6	STK	-1.000	USD	1,145	-1.036,67	-0,01

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AMAZON.COM INC. CALL 15.03.24 BP 155,00 NYSE		AI6	STK	-700			USD 7,750	-4.911,72	-0,07
AMAZON.COM INC. CALL 19.01.24 BP 147,50 NYSE		AI6	STK	1.300			USD 6,400	7.532,82	0,11
AMAZON.COM INC. PUT 15.03.24 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	2.000			USD 3,500	6.337,71	0,09
AMAZON.COM INC. PUT 16.02.24 BP 135,00 NYSE		AI6	STK	-1.500			USD 1,665	-2.261,20	-0,03
APPLE INC. CALL 15.03.24 BP 190,00 NYSE		AI6	STK	-600			USD 9,775	-5.310,10	-0,07
APPLE INC. CALL 19.01.24 BP 200,00 NYSE		AI6	STK	1.200			USD 0,685	744,23	0,01
APPLE INC. PUT 15.03.24 BP 180,00 NYSE		AI6	STK	1.800			USD 2,550	4.155,73	0,06
BERKSH. H.B NEW PUT 19.01.24 BP 360,00 CBOE		361	STK	-300			USD 4,975	-1.351,29	-0,02
CROWDSTRIKE HLD. CALL 16.02.24 BP 240,00 CBOE		361	STK	-700			USD 23,100	-14.640,11	-0,20
LILLY (ELI) PUT 19.01.24 BP 550,00 NYSE		AI6	STK	-300			USD 3,175	-862,38	-0,01
LINDE PLC PUT 19.01.24 BP 400,00 CBOE		361	STK	-300			USD 2,050	-556,81	-0,01
META PLATF. CALL 15.03.24 BP 335,00 NYSE		AI6	STK	-200			USD 35,625	-6.450,88	-0,09
META PLATF. PUT 15.03.24 BP 300,00 NYSE		AI6	STK	600			USD 4,800	2.607,51	0,04
MICROSOFT CALL 15.03.24 BP 370,00 NYSE		AI6	STK	-200			USD 21,900	-3.965,60	-0,06
MICROSOFT PUT 15.03.24 BP 335,00 NYSE		AI6	STK	600			USD 3,800	2.064,28	0,03
NETFLIX INC. CALL 15.03.24 BP 480,00 NYSE		AI6	STK	-100			USD 37,200	-3.368,04	-0,05
NETFLIX INC. PUT 15.03.24 BP 430,00 NYSE		AI6	STK	300			USD 9,550	2.593,93	0,04
NVIDIA CORP. PUT 16.02.24 BP 430,00 NYSE		AI6	STK	-300			USD 4,500	-1.222,27	-0,02
PAYPAL HDGS INC PUT 19.01.24 BP 55,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,210	-190,13	0,00
PFIZER INC. CALL 19.01.24 BP 30,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 0,265	-719,78	-0,01
SALESFORCE.COM INC CALL 19.01.24 BP 230,00 NYSE		AI6	STK	-900			USD 33,775	-27.521,50	-0,38
WAL-MART STRS CALL 19.01.24 BP 155,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 4,175	-3.779,99	-0,05

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.230.526,36	31,10
Bankguthaben							EUR	2.230.526,36	31,10
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	340.446,08		%	100,000	340.446,08	4,75
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	13,94
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	400.000,00		%	100,000	400.000,00	5,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			DKK	1.043.531,23		%	100,000	139.988,63	1,95
UBS Europe SE			SEK	15.174,75		%	100,000	1.363,26	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CHF	267,14		%	100,000	287,43	0,00
UBS Europe SE			JPY	33.702,00		%	100,000	216,47	0,00
UBS Europe SE			USD	384.613,95		%	100,000	348.224,49	4,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.506,85	0,12
Zinsansprüche			EUR	7.862,10				7.862,10	0,11
Dividendenansprüche			EUR	361,25				361,25	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	283,50				283,50	0,00

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.275,92	-0,52
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.237,71				-30.237,71	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.015,82				-1.015,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.475,45				-5.475,45	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-546,94				-546,94	-0,01
Fondsvermögen							EUR	7.171.481,76	100,00 1)
Meisterwert Opportunities R									
Anteilwert							EUR	102,32	
Ausgabepreis							EUR	102,32	
Rücknahmepreis							EUR	102,32	
Anzahl Anteile							STK	60.003	
Meisterwert Opportunities V									
Anteilwert							EUR	103,19	
Ausgabepreis							EUR	103,19	
Rücknahmepreis							EUR	103,19	
Anzahl Anteile							STK	10.000	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	1.887.481,32					

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 Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
203	Amsterdam Euronext Der.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
865	Stockholm - Derivatives
A16	New York - NYSE Arca Op.

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

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	600	600	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	9.000	9.000	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	600	600	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	4.000	4.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.000	5.000	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	600	600	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	2.500	2.500	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	1.800	1.800	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.400	1.400	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.700	1.700	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	600	600	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	12.000	12.000	
Equinor ASA Navne-Aks. (Sp.ADRs)/1 NK 2,50	US29446M1027	STK	4.000	4.000	
FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56	STK	3.300	3.300	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	30	30	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	1.500	1.500	

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

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
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	700	700	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.600	1.600	
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	1.800	1.800	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	300	300	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	600	600	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.000	1.000	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.500	1.500	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	27.000	27.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.100	1.100	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	2.700	2.700	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	700	700	
Rio Tinto PLC Reg.Shares(Spons.ADRs)1/LS-,10	US7672041008	STK	1.700	1.700	
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607	STK	350	350	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	600	600	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	800	800	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	20.000	20.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.000	2.000	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	8.000	8.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	700	700	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03	ANT	1.250	1.250	
GG Wasserstoff Inhaber-Anteile Class I	DE000A2QDR67	ANT	1.500	1.500	
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	3.800	3.800	

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

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, NASDAQ-100)

EUR

3.204,23

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): COCA-COLA CO. DL-,25)

EUR

0,70

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., ASML HOLDING EO -,09,
NVIDIA CORP. DL-,001)

EUR

14,30

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

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
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000, ADOBE INC., ADYEN N.V. EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AIXTRON SE NA O.N., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMERICAN TOWER DL -,01, APPLE INC., ASML HOLDING EO -,09, BAYER AG NA O.N., BERKSH. H.B NEW DL-,00333, CAPGEMINI SE INH. EO 8, CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005, DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., ELI LILLY, EQUINOR ASA ADR/1 NK 2,50, GIVAUDAN SA NA SF 10, INFINEON TECH.AG NA O.N., JOHNSON + JOHNSON DL 1, JPMORGAN CHASE DL 1, L OREAL INH. EO 0,2, LINDE PLC EO -,001, LUFTHANSA AG VNA O.N., LVMH EO 0,3, MERCK KGAA O.N., META PLATF. A DL-,000006, MICROSOFT DL-,00000625, NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, NOVO-NORDISK AS B DK 0,1, NVIDIA CORP. DL-,001, ORSTED A/S DK 10, PFIZER INC. DL-,05, PROCTER GAMBLE, RIO TINTO PLC LS-10 ADR 1, ROCHE HLDG AG GEN., SALESFORCE INC. DL-,001, SARTORIUS AG VZO O.N., SIKA AG NAM. SF 0,01, STRAUMANN HLDG NA SF 0,01, TESLA INC. DL -,001, UNILEVER PLC LS-,031111, VESTAS WIND SYS. DK -					233,88
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000, ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, ADYEN N.V. EO-,01, AIXTRON SE NA O.N., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMERICAN TOWER DL -,01, APPLE INC., ASML HOLDING EO -,09, BAYER AG NA O.N., BERKSH. H.B NEW DL-,00333, BROADCOM INC. DL-,001, CAPGEMINI SE INH. EO 8, CARRIER GLBL CORP DL-,01, COCA-COLA CO. DL-,25, CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005, CTS EVENTIM KGAA, DEERE CO. DL 1, DISNEY (WALT) CO., ELI LILLY, EQUINOR ASA ADR/1 NK 2,50, GIVAUDAN SA NA SF 10, INFINEON TECH.AG NA O.N., INTEL CORP. DL-,001, JPMORGAN CHASE DL , KION GROUP AG, LINDE PLC EO -,001, LONZA GROUP AG NA SF 1, LUFTHANSA AG VNA O.N., LVMH EO 0,3, MERCADOLIBRE INC. DL-,001, MERCK KGAA O.N., META PLATF. A DL-,000006, MICROSOFT DL-,00000625, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., NESTLE NAM. SF-,10, NETFLIX INC. DL-,001, NOVARTIS NAM. SF 0,49, NOVO-NORDISK AS B DK 0,1, NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20, NVIDIA CORP. DL-,001, ORSTED A/S DK 10, PALANTIR TECHNOLOGIES INC, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, QUALCOMM INC. DL-,0001, ROCHE HLDG AG GEN., SARTORIUS AG VZO O.N., SERVICENOW INC. DL-, , SIEMENS AG NA O.N., SIKA AG NAM. SF 0,01, STRAUMANN HLDG NA SF 0,01, TESLA INC. DL -,001, TOTALENERGIES SE EO 2,50, VESTAS WIND SYS. DK -,20)					265,71

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

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

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

56,98

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 Opportunities R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.05.2023 bis 31.12.2023

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	19.148,73	0,32
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	45.261,57	0,76
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen		EUR	246,86	0,00
8.	Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9.	Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10.	Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.984,09	-0,07
11.	Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
	Summe der Erträge		EUR	60.673,07	1,01
II. Aufwendungen					
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-50,13	0,00
2.	Verwaltungsvergütung		EUR	-65.715,15	-1,09
	- Verwaltungsvergütung	EUR	-65.715,15		
	- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
	- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3.	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.200,91	-0,04
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.395,04	-0,09
5.	Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.220,32	-0,04
	- Depotgebühren	EUR	-126,52		
	- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1,34		
	- Sonstige Kosten	EUR	-2.092,47		
	- davon BaFin Gebühr	EUR	-2.032,29		

Jahresbericht Meisterwert Opportunities R

Summe der Aufwendungen	EUR	-75.581,55	-1,26
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-14.908,48	-0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	482.904,32	8,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-415.019,30	-6,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	67.885,02	1,13
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	52.976,54	0,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	284.926,76	4,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-198.587,80	-3,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	86.338,96	1,44
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	139.315,50	2,32

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.000.302,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.000.302,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-0,83
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		139.315,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	284.926,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-198.587,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		6.139.617,34

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	52.976,54	0,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	52.976,54	0,88

Jahresbericht Meisterwert Opportunities R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	60.003	EUR	6.139.617,34	EUR	102,32

*) Auflegedatum 17.05.2023

Jahresbericht Meisterwert Opportunities V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.05.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.191,30	0,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.546,38	0,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	41,14	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-663,98	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	10.114,84	1,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.333,47	-0,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.333,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-366,95	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-899,49	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-369,83	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-21,08		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-348,74		
- davon BaFin Gebühr	EUR	-338,71		

Jahresbericht Meisterwert Opportunities V

Summe der Aufwendungen		EUR	-3.978,10	-0,40
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	6.136,74	0,61
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	80.590,18	8,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-69.186,64	-6,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	11.403,55	1,14
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	17.540,29	1,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	47.567,61	4,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-33.243,48	-3,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	14.324,13	1,44
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	31.864,42	3,19

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	31.864,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	47.567,61		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-33.243,48		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.031.864,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	17.540,29	1,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	17.540,29	1,75

Jahresbericht Meisterwert Opportunities V

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023 *)	Stück	10.000	EUR	1.031.864,42	EUR	103,19

*) Auflegedatum 17.05.2023

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.05.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	22.340,04
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	52.807,95
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	288,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.648,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	70.787,91
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-58,49
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-68.048,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-68.048,62	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.567,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.294,53
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.590,15
- Depotgebühren	EUR	-147,60	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1,34	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.441,21	
- davon BaFin Gebühr	EUR	-2.371,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-79.559,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-8.771,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	563.494,50
2. Realisierte Verluste		EUR	-484.205,93

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	79.288,57
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	70.516,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	332.494,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-231.831,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	100.663,09
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	171.179,92

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 7.000.302,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.000.302,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -0,83
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 171.179,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	332.494,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-231.831,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 7.171.481,76

**Jahresbericht
Meisterwert Opportunities**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Meisterwert Opportunities R	keine	5,00	1,650	Thesaurierer	EUR
Meisterwert Opportunities V	100.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

2.129.227,63

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

70,29

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,99

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.05.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,28 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,44 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,85

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 | BB: MSDEWIN)

100,00 %

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Meisterwert Opportunities R

Anteilwert	EUR	102,32
Ausgabepreis	EUR	102,32
Rücknahmepreis	EUR	102,32
Anzahl Anteile	STK	60.003

Meisterwert Opportunities V

Anteilwert	EUR	103,19
Ausgabepreis	EUR	103,19
Rücknahmepreis	EUR	103,19
Anzahl Anteile	STK	10.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Meisterwert Opportunities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,02 %

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 Opportunities V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,63 %

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

CHOM CAP.PURE Sus.Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0	1,30
Prisma Aktiv UI Inhaber-Anteile R	DE000A1W9A77	0,28

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03	1,09
GG Wasserstoff Inhaber-Anteile Class I	DE000A2QDR67	1,06
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,69

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Meisterwert Opportunities R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	2.092,47
- davon BaFin Gebühr	EUR	2.032,29

Meisterwert Opportunities V

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	348,74
- davon BaFin Gebühr	EUR	338,71

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	36543,04
--------------------	-----	----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,30
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,00
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,30
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998,00
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,80
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,90
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,90

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 Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

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

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Meisterwert Opportunities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Mai 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 17. Mai 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse V	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse V	EUR 100.000

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse R	derzeit 1,65 %
Anteilklasse V	derzeit 0,25 %

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse V	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse V	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3D06B / DE000A3D06B3
Anteilklasse V	A3D06C / DE000A3D06C1

*Exklusivvertrieb durch Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg / Braunschweiger Privatbank

**Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht Meisterwert Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Braunschweiger Privatbank,

Zweigniederlassung der Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg

Postanschrift:

Willy-Brandt-Platz 19

38102 Braunschweig

Telefon (0531) - 809130 - 1310

Telefax (0531) - 809130 - 81388

www.braunschweiger-privatbank.de

4. Vertrieb

Volksbank BRAWO eG

Postanschrift:

Am Mühlengraben 1
38440 Wolfsburg

Telefon (0800) 269 910 - 66

Telefax (05361) 201 88 - 888

www.volksbank-brawo.de