

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHEIDT & CIE.
Vermögensverwaltung

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert		
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen	
I. Vermögensgegenstände	33.473.907,34	100,64	
1. Aktien			
Bundesrep. Deutschland	15.721.781,86	47,27	
Finnland	4.094.995,00	12,31	
Großbritannien	462.300,00	1,39	
Kaimaninseln	1.140.860,00	3,43	
Niederlande	709.069,36	2,13	
Norwegen	95.630,00	0,29	
Portugal	1.371.624,33	4,12	
Schweiz	204.600,00	0,62	
USA	493.687,58	1,48	
	7.149.015,59	21,49	
2. Anleihen			
< 1 Jahr	12.973.155,05	39,01	
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	306.564,63	0,92	
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.629.625,54	4,90	
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.783.876,54	11,38	
>= 10 Jahre	4.195.135,07	12,61	
	3.057.953,27	9,19	
3. Investmentanteile			
EUR	2.152.950,00	6,47	
	2.152.950,00	6,47	
4. Bankguthaben			
	2.279.741,55	6,85	
5. Sonstige Vermögensgegenstände			
	346.278,88	1,04	
II. Verbindlichkeiten	-213.908,25	-0,64	
III. Fondsvermögen	33.259.999,09	100,00	

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
Bestandspositionen																		
Börsengehandelte Wertpapiere																		
Aktien																		
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	10.000	0	0	CHF	52,400	493.687,58	1,48									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.000	3.000	0	EUR	156,880	470.640,00	1,42									
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	7.000	7.000	0	EUR	43,145	302.015,00	0,91									
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493092	STK	100.000	0	0	EUR	5,440	544.000,00	1,64									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	3.000	3.000	0	EUR	125,000	375.000,00	1,13									
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	10.000	10.000	0	EUR	36,900	369.000,00	1,11									
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	17.000	2.000	0	EUR	33,930	576.810,00	1,73									
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	10.000	10.000	0	EUR	13,430	134.300,00	0,40									
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	20.000	30.000	100.000	EUR	4,782	95.630,00	0,29									
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	6.000	0	2.000	EUR	184,100	1.104.600,00	3,32									
Pharol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	STK	3.000.000	750.000	0	EUR	0,068	204.600,00	0,62									
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	70.000	0	0	EUR	16,298	1.140.860,00	3,43									
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	50.000	50.000	0	EUR	9,246	462.300,00	1,39									
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	20.000	20.000	0	EUR	4,768	95.360,00	0,29									
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	30.000	30.000	100.000	EUR	4,109	123.270,00	0,37									
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	30.000	30.000	0	NOK	131,150	341.669,92	1,03									
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	51.000	21.000	0	NOK	158,650	702.631,24	2,11									
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	10.850	850	0	NOK	347,400	327.323,17	0,98									
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	5.000	5.000	0	USD	76,190	347.233,62	1,04									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	4.000	4.000	0	USD	194,480	709.069,36	2,13									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.500	0	0	USD	1.162,810	1.589.841,40	4,78									
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	22.000	0	0	USD	29,150	584.541,06	1,76									
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	9.500	0	0	USD	182,830	1.583.160,15	4,76									
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079	STK	34.000	0	0	USD	16,150	500.501,32	1,50									
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	300.000	0	0	USD	1,398	382.212,20	1,15									
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	7.500	7.500	0	USD	110,930	758.340,17	2,28									
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	6.000	6.000	0	USD	42,060	230.024,61	0,69									

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020			Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.500	2.500	0	USD	157,710	359.379,27	1,08		
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	7.000	7.000	0	USD	15,800	100.811,23	0,30		
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	STK	20.000	0	0	USD	39,110	712.970,56	2,14		
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.360.910,64	25,14	
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	300	300	0	%	81,000	243.000,00	0,73		
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	200	200	0	%	90,133	180.266,00	0,54		
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	200	200	300	%	92,933	185.866,00	0,56		
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	250	250	0	%	89,439	223.597,50	0,67		
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	200	200	0	%	72,552	145.104,00	0,44		
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	250	250	500	%	96,367	240.917,50	0,72		
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	200	200	0	%	91,935	183.870,00	0,55		
6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054	EUR	584	0	116	%	92,000	537.280,00	1,62		
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	1.000	500	0	%	79,932	799.320,00	2,40		
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	EUR	1.000	0	0	%	89,661	896.610,00	2,70		
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	1.500	0	0	%	91,608	1.374.120,00	4,13		
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	549	0	0	%	129,170	709.143,30	2,13		
2,5000 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	DE000A14J587	EUR	200	200	0	%	86,125	172.250,00	0,52		
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20	EUR	1.000	0	0	%	91,500	915.000,00	2,75		
African Development Bank MN-Zero Med.-T.Nts 2017(32)	XS1562584158	MXN	20.000	0	0	%	44,062	342.487,26	1,03		
4,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1342860167	MXN	8.000	0	0	%	98,600	306.564,63	0,92		
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	8.000	8.000	0	%	104,500	324.908,77	0,98		
4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2015(15/23) Reg.S	USU31436AH86	USD	500	0	0	%	99,947	455.503,14	1,37		
2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/23)	US88167AAD37	USD	150	150	0	%	91,500	125.102,54	0,38		

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.612.244,41	13,87
4,2500 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487	EUR	500	500	0	%	85,098	425.490,00	1,28	
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8	EUR	200	200	0	%	71,000	142.000,00	0,43	
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	300	0	0	%	57,809	173.427,00	0,52	
3,3750 % Explorer II AS EO-Bonds 2020(22/25)	NO0010874548	EUR	400	400	0	%	59,658	238.632,00	0,72	
6,0000 % Financiere Immobil.Bordelaise EO-Notes 2020(24/25)	FR0013479722	EUR	500	500	0	%	100,220	501.097,50	1,51	
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	515	35	1.020	%	96,500	496.975,00	1,49	
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694	EUR	700	250	0	%	41,628	291.396,00	0,88	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	EUR	200	200	0	%	98,816	197.632,00	0,59	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	900	100	0	%	72,755	654.795,00	1,97	
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	200	200	0	%	91,130	182.260,00	0,55	
4,0000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3	EUR	475	475	0	%	92,500	439.375,00	1,32	
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132	EUR	200	200	0	%	89,667	179.334,00	0,54	
6,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/60)Reg.S	USP78625EB56	USD	800	800	0	%	66,800	487.098,71	1,46	
5,2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2012(12/22)	US780153AU63	USD	250	250	0	%	72,687	165.634,40	0,50	
4,5000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US87264AAU97	USD	40	40	0	%	101,750	37.097,80	0,11	
Investmentanteile										
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	2.152.950,00	6,47
Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5	ANT	15.000	0	0	EUR	80,230	1.203.450,00	3,62	
Gruppenfremde Investmentanteile										
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	25.000	25.000	0	EUR	37,980	949.500,00	2,85	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.847.886,91	92,75	

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
							EUR	2.279.741,55	6,85
Bankguthaben							EUR	2.279.741,55	6,85
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	849.655,20		%	100,000	849.655,20	2,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	7.436,33		%	100,000	996,55	0,00
			GBP	1.700,64		%	100,000	1.922,50	0,01
			NOK	1.707.852,09		%	100,000	148.308,98	0,45
			SEK	230,71		%	100,000	21,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	13,13		%	100,000	7,33	0,00
			CHF	22.824,93		%	100,000	21.504,55	0,06
			MXN	262.436,75		%	100,000	10.199,52	0,03
			TRY	263,36		%	100,000	36,45	0,00
			USD	271.081,60		%	100,000	247.089,24	0,74
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)									
Tagesgeld			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	3,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	203.586,76				203.586,76	0,61
Dividendenansprüche			EUR	34.986,18				34.986,18	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	107.705,94				107.705,94	0,32

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--------------------	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Zinsverbindlichkeiten	EUR	-1.868,33					EUR	-213.908,25	-0,64
Verwaltungsvergütung	EUR	-51.704,71						-51.704,71	-0,16
Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.924,77						-8.924,77	-0,03
Anlageberatungsvergütung	EUR	-125.860,43						-125.860,43	-0,38
Prüfungskosten	EUR	-8.250,00						-8.250,00	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.300,00						-1.300,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-16.000,00						-16.000,00	-0,05

Fondsvermögen

EUR	33.259.999,09	100,00	1)
------------	----------------------	---------------	-----------

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	90,79
Ausgabepreis	EUR	94,42
Rücknahmepreis	EUR	90,79
Anzahl Anteile	STK	284.354

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	99,38
Ausgabepreis	EUR	99,38
Rücknahmepreis	EUR	99,38
Anzahl Anteile	STK	74.900

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
AUD	(AUD)	1,7921000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	25,7303000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	7,2246000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

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

Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	0	18.767
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	20.000	20.000
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	30.000
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	40.000
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	40.000
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	40.000	40.000
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	0	500.000
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	2.000	15.000
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	0	50.000
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	0	1.600.000
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	20.000
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	4.600
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	6.500

Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU31436AG04	USD	0	500
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	200	200
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	600	600
1,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947	NOK	0	10.000
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871	EUR	0	100
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443	EUR	0	800

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

ETFS Equity Securities Ltd. Dt.ZT13/Und.3x d L DAX 30	DE000A1YKTG2	STK	0	50.000
---	--------------	-----	---	--------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R	keine	4,00	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I	500.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	90,79
Ausgabepreis	EUR	94,42
Rücknahmepreis	EUR	90,79
Anzahl Anteile	STK	284.354

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	99,38
Ausgabepreis	EUR	99,38
Rücknahmepreis	EUR	99,38
Anzahl Anteile	STK	74.900

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilkasse R	22. November 2013
Anteilkasse I	22. November 2013

Erstausgabepreise

Anteilkasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilkasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilkasse R	derzeit 4,0%
Anteilkasse I	derzeit 0,0%

Mindestanlagesumme

Anteilkasse R	keine
Anteilkasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilkasse R	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilkasse I	derzeit 0,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse R	derzeit 0,075 % p.a.*
Anteilkasse I	derzeit 0,075 % p.a.*

Beratervergütung

Anteilkasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilkasse I	derzeit 0,75 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilkasse R	15% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts verglichen mit dem am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden
---------------	--

Anteilkasse I

keine

Währung

Anteilkasse R	Euro
Anteilkasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilkasse R	Ausschüttung
Anteilkasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilkasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

*mind. € 8.000,00 p.a. zu Lasten des gesamten Sondervermögens

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Postanschrift:

Hoffmannallee 55
47533 Kleve

Telefon 02821 / 979 890

Telefax 02821 / 979 89-29
www.oberbanscheidt-cie.de

4. Anlageausschuss

Hans-Josef Oberbanscheidt, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve
Ulrich Herre, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve
Marco Jansen, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve
Christian Köpp, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve
André Koppers, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve