

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

JAHRESBERICHT

30. September 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Um einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen, erfolgt eine breite Streuung des Vermögens in verschiedenen Anlageklassen, die die Chancen der internationalen Kapitalmärkte langfristig nutzen sollen. Zu diesem Zweck erfolgen Investitionen im Rahmen eines aktiven Selektionsprozesses vor allem in Aktien, Anleihen, Fonds und Zertifikate. Als Mischfonds mit globalem Ansatz erfolgt die Gewichtung der Assetklassen flexibel. So kann in Abhängigkeit von der Entwicklung der weltweiten Kapitalmärkte z.B. der Anteil von Anleihen- bzw. Aktieninvestments zwischen 0 und 100 % betragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur	30.09.2017		30.09.2016	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	13.049.273,65	30,31	9.817.661,72	28,06
Aktien	27.695.366,39	64,33	22.151.846,68	63,32
Fondsanteile	760.650,00	1,77	880.000,00	2,52
Zertifikate	803.850,00	1,87	529.200,00	1,51
Optionen	0,00	0,00	296.280,00	0,85
Bankguthaben	892.019,66	2,07	1.179.055,50	3,37
Zins- und Dividendenansprüche	366.232,68	0,85	277.323,27	0,79
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-513.841,32	-1,19	-146.221,07	-0,42
Fondsvermögen	43.053.551,06	100,00	34.985.146,10	100,00

Auch im letzten Geschäftsjahr konnte das Fondsvolumen um über 20% ausgebaut werden. Die Aktienquote lag auf einem ähnlich hohen Niveau wie im letzten Berichtsjahr. Durch diese Gewichtung konnte der Fonds dem allgemein positiven Trend an den internationalen Kapitalmärkten folgen und einen entsprechenden Wertzuwachs verzeichnen.

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wesentliche Risiken

Investitionen in Aktien unterliegen den allgemeinen Marktpreisrisiken. Das Fondsportfolio wurde breit gestreut, keine Position hat einen Anteil von mehr als 3 % des Fondsvolumens, um das Adressenausfallrisiko bestmöglich zu minimieren. Das Zinsänderungsrisiko wird durch ein konsequentes Laufzeitenmanagement aufgefangen. Liquiditätsrisiken sind aus Sicht des Fondsmanagements zum Stichtag nicht zu erkennen. Fremdwährungen machen zum Geschäftsjahresende ca. 40% des Fondsvermögens aus und die daraus entstehenden Risiken werden aktiv gemanagt.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017)¹

Anteilklasse R: +11,04 %

Anteilklasse I: +12,98 %.

¹ Eigene 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 Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.567.734,22	101,19
1. Aktien	26.884.839,15	62,45
Bundesrep. Deutschland	7.505.737,50	17,43
Dänemark	808.976,68	1,88
Frankreich	1.238.340,00	2,88
Großbritannien	2.468.291,96	5,73
Irland	526.317,57	1,22
Niederlande	2.058.930,00	4,78
Norwegen	2.154.281,50	5,00
Portugal	374.000,00	0,87
Schweiz	2.247.197,69	5,22
USA	7.502.766,25	17,43
2. Anleihen	13.049.273,65	30,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.550.720,00	3,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.925.622,67	6,80
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.396.799,00	5,57
>= 10 Jahre	6.176.131,98	14,35
3. Zertifikate	803.850,00	1,87
EUR	803.850,00	1,87
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	810.527,24	1,88
CHF	810.527,24	1,88
5. Investmentanteile	760.650,00	1,77
EUR	760.650,00	1,77
6. Bankguthaben	892.019,66	2,07
7. Sonstige Vermögensgegenstände	366.574,52	0,85
II. Verbindlichkeiten	-514.183,16	-1,19
III. Fondsvermögen	43.053.551,06	100,00

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	42.309.140,04	98,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.272.435,04	88,89
Aktien							EUR	26.884.839,15	62,45
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	12.200	3.200	0	CHF 65,100	694.430,36	1,61
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554		STK	10.000	2.500	0	CHF 64,050	560.024,48	1,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	14.000	4.000	0	CHF 81,100	992.742,85	2,31
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	20.000	20.000	0	DKK 301,000	808.976,68	1,88
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	12.000	5.000	0	EUR 90,040	1.080.480,00	2,51
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	2.000	0	EUR 115,300	1.153.000,00	2,68
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	40.000	175.000	135.000	EUR 11,510	460.400,00	1,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	18.000	1.000	0	EUR 37,665	677.970,00	1,57
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	30.000	7.000	27.000	EUR 15,600	468.000,00	1,09
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	25.000	0	0	EUR 23,050	576.250,00	1,34
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	13.500	4.500	0	EUR 69,260	935.010,00	2,17
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	8.000	8.000	7.000	EUR 71,370	570.960,00	1,33
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.000	1.000	0	EUR 180,900	723.600,00	1,68
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	50.000	15.000	0	EUR 13,860	693.000,00	1,61
PHarol, SGPS S.A. Açções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009		STK	1.000.000	200.000	0	EUR 0,374	374.000,00	0,87
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416		STK	180.000	80.000	0	EUR 3,644	655.920,00	1,52
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	30.000	12.000	0	EUR 25,570	767.100,00	1,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	0	0	EUR 92,690	556.140,00	1,29
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	32.500	8.500	0	EUR 25,075	814.937,50	1,89
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.000	12.000	0	EUR 45,445	545.340,00	1,27
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	32.000	32.000	0	EUR 27,875	892.000,00	2,07
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	100.000	100.000	0	GBP 4,773	541.832,22	1,26
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	13.000	2.500	0	GBP 46,720	689.476,67	1,60
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	13.000	13.000	0	GBP 31,840	469.883,07	1,09
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	92.500	22.500	0	NOK 83,000	815.965,40	1,90
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	40.000	6.000	0	NOK 157,500	669.564,57	1,56
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	39.500	13.500	0	NOK 159,300	668.751,53	1,55
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.000	200	0	USD 959,110	811.361,14	1,88

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	4.500	0	0 USD	183,320	697.859,74	1,62
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079		STK	20.000	20.000	0 USD	25,600	433.127,48	1,01
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	8.500	2.500	0 USD	98,570	708.776,75	1,65
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	130.000	30.000	0 USD	2,880	316.724,47	0,74
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	14.000	14.000	0 USD	56,820	672.937,99	1,56
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	8.000	1.500	0 USD	77,770	526.317,57	1,22
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.500	0	0 USD	74,490	724.672,19	1,68
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081		STK	25.000	25.000	0 USD	22,390	473.521,70	1,10
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	10.000	10.000	0 USD	51,840	438.541,58	1,02
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	13.000	0	0 USD	66,060	726.486,76	1,69
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	30.000	10.000	0 USD	34,500	875.560,44	2,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	7.000	0	0 USD	105,240	623.196,01	1,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.773.218,65	22,70
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029		CHF	1.000	1.000	0 %	127,710	1.116.638,98	2,59
6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281		EUR	600	0	0 %	109,030	654.180,00	1,52
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958		EUR	1.000	1.000	0 %	107,600	1.076.000,00	2,50
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	500	0	0 %	108,789	543.945,00	1,26
9,0000 % Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423		EUR	500	200	0 %	134,192	670.960,00	1,56
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	750	0	0 %	110,106	825.795,00	1,92
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	400	0	0 %	120,808	483.232,00	1,12
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	300	0	0 %	114,533	343.599,00	0,80
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	0	0 %	107,082	535.410,00	1,24
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334		EUR	500	0	0 %	110,784	553.920,00	1,29
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	500	500	0 %	99,752	498.760,00	1,16
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	600	200	0 %	119,211	715.266,00	1,66
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	500	100	0 %	151,490	757.450,00	1,76
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	500	0	0 %	112,817	564.085,00	1,31
3,7500 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG0446NAK03		USD	500	500	0 %	102,601	433.977,67	1,01

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	803.850,00	1,87
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	23.000	23.000	0	EUR 34,950	803.850,00	1,87
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	810.527,24	1,88
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.750	1.250	0	CHF 247,200	810.527,24	1,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.276.055,00	7,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.276.055,00	7,61
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641		EUR	700	700	0	% 108,185	757.295,00	1,76
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	500	100	0	% 108,952	544.760,00	1,27
5,5000 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2015(2018/2020)	DE000A161F97		EUR	1.000	1.000	0	% 105,005	1.050.050,00	2,44
4,1250 % Wind Acquisition Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1204622960		EUR	500	0	0	% 100,134	500.670,00	1,16
4,6250 % Ziggo Bond Finance B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443		EUR	400	0	0	% 105,820	423.280,00	0,98
Investmentanteile							EUR	760.650,00	1,77
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	760.650,00	1,77
Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	7.500	0	2.500	EUR 101,420	760.650,00	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	42.309.140,04	98,27

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	892.019,66	2,07
Bankguthaben							EUR	892.019,66	2,07
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			EUR	857.919,10		%	100,000	857.919,10	1,99
			DKK	50.961,68		%	100,000	6.848,31	0,02
			GBP	15.659,30		%	100,000	17.776,48	0,04
			NOK	8.075,15		%	100,000	858,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	12,68		%	100,000	8,42	0,00
			CHF	433,05		%	100,000	378,64	0,00
			USD	9.729,25		%	100,000	8.230,48	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	366.574,52	0,85
Zinsansprüche							EUR	271.477,81	0,63
Dividendenansprüche							EUR	25.308,43	0,06
Quellensteueransprüche							EUR	69.788,28	0,16

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-514.183,16	-1,19
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-341,84				-341,84	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.107,75				-26.107,75	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.320,46				-9.320,46	-0,02
Beratungsvergütung			EUR	-467.325,81				-467.325,81	-1,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-646,39				-646,39	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.440,91				-10.440,91	-0,02
Fondsvermögen							EUR	43.053.551,06	100,00 1)
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R									
Anteilwert							EUR	111,46	
Ausgabepreis							EUR	115,92	
Rücknahmepreis							EUR	111,46	
Anzahl Anteile							STK	318.408	
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I									
Anteilwert							EUR	117,18	
Ausgabepreis							EUR	117,18	
Rücknahmepreis							EUR	117,18	
Anzahl Anteile							STK	64.550	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2017	
AUD	(AUD)	1,5062000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1437000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4415000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8809000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,4091000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1821000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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					
Apache Corp. Registered Shares DL -,625	US0374111054	STK	3.500	3.500	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	12.000	
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	CA09228F1036	STK	0	60.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	7.000	7.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.000	11.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	0	50.000	
Dolby Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US25659T1079	STK	0	9.000	
Fiskars Oy AB Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000400	STK	0	21.844	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	6.000	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	0	18.000	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	4.500	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	120.000	
Mologen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006637200	STK	0	25.333	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	6.000	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	0	7.000	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	3.000	10.000	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	3.000	3.000	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	5.000	30.000	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	0	7.200	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	190.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0764637194	EUR	0	300	
2,5000 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/19) Reg.S	XS0938722401	USD	0	600	
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153	EUR	700	700	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	0	100	
3,8750 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	0	300	
3,3690 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	100	

Jahresbericht 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
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % Bombardier Inc. DL-Notes 2014(14/22) Reg.S	USC10602AY36	USD	600	600	
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943	EUR	0	220	
7,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.14(16/19)REG.S	XS1144214993	EUR	0	650	
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	700	700	
6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(19/21)	FI4000198122	EUR	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2017(2018/2020)	DE000A2DAFJ8	EUR	1.000	1.000	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Andere Wertpapiere

Mologen AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2BPNC9	STK	25.333	25.333	
---------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	10.000	10.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens mit eng verbundenen Unternehmen und Personen ausgeführt wurden, betrug 30,63 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.442.988,08 EUR Transaktionen.

Derivate

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

Jahresbericht
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
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Optionsscheine auf Aktien					
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG TurboC O.End TAG Imm.	DE000TB71SY6	STK	0	36.000	
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.573,24

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

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	129.161,32	0,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	458.372,67	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	159.954,99	0,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	303.628,91	0,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.127,97	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	10.944,01	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-58.230,66	-0,18
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.004.959,21	3,16
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-869.211,46	-2,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-81.054,98		
- Beratungsvergütung	EUR	-788.156,48		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-27.751,38	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.335,86	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-74.782,93	-0,23
- Depotgebühren	EUR	-8.305,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-65.444,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.032,57		
Summe der Aufwendungen		EUR	-982.081,68	-3,09
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	22.877,53	0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.248.817,31	3,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-650.650,58	-2,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	598.166,73	1,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	621.044,26	1,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.356.608,52	7,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	314.390,21	0,99

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.670.998,73	8,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.292.042,99	10,34

Entwicklung des Sondervermögens

			2016/2017
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		27.713.436,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-310.854,24
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		4.823.795,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	17.351.364,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.527.568,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-29.014,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.292.042,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.356.608,52	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	314.390,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		35.489.406,54

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.076.752,45	19,08
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.844.918,90	15,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	621.044,26	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	610.789,29	1,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.758.344,45	18,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	434.933,47	1,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.323.410,98	16,71
III. Gesamtausschüttung	EUR	318.408,00	1,00

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

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK 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
2013/2014 *)	Stück	196.035	EUR	20.559.205,68	EUR 104,88
2014/2015	Stück	238.224	EUR	22.891.627,63	EUR 96,09
2015/2016	Stück	273.199	EUR	27.713.436,82	EUR 101,44
2016/2017	Stück	318.408	EUR	35.489.406,54	EUR 111,46

*) Auflegedatum 22.11.2013

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	27.151,63	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	96.325,47	1,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	33.604,39	0,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	63.776,15	0,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	237,25	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	2.298,93	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-12.236,45	-0,19
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	211.157,37	3,27
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,03	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-66.443,82	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.373,32		
- Beratungsvergütung	EUR	-48.070,50		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.259,78	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.607,44	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-799,13	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-1.843,37		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.459,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-415,37		
Summe der Aufwendungen		EUR	-77.110,20	-1,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	134.047,17	2,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	261.940,08	4,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-136.293,84	-2,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	125.646,24	1,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	486.545,53	7,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	143.689,09	2,23

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	630.234,62	9,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	889.928,03	13,80

Entwicklung des Sondervermögens

2016/2017

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		7.271.709,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-59.117,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-541.110,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-541.110,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		2.734,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		889.928,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	486.545,53	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	143.689,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		7.564.144,52

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.400.058,89	21,68
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.012.341,12	15,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	259.693,41	4,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	128.024,36	1,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.358.101,39	21,03
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	223.479,71	3,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.134.621,68	17,57
III. Gesamtausschüttung	EUR	41.957,50	0,65

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

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK 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
2013/2014 *)	Stück	67.700	EUR	7.143.067,22	EUR 105,51
2014/2015	Stück	68.800	EUR	6.745.055,51	EUR 98,04
2015/2016	Stück	69.550	EUR	7.271.709,28	EUR 104,55
2016/2017	Stück	64.550	EUR	7.564.144,52	EUR 117,18

*) Auflegedatum 22.11.2013

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	156.312,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	554.698,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	193.559,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	367.405,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.365,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	13.242,94
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-70.467,11
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.216.116,58
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,08
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-935.655,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-99.428,30	
- Beratungsvergütung	EUR	-836.226,98	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-34.011,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.943,30
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-75.582,06
- Depotgebühren	EUR	-10.149,04	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-63.985,08	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.447,94	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.059.191,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	156.924,70
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.510.757,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-786.944,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	723.812,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	880.737,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.843.154,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	458.079,30

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.301.233,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.181.971,02

Entwicklung des Sondervermögens

			2016/2017
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	34.985.146,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-369.971,74
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.282.685,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	17.351.364,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.068.678,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-26.280,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.181.971,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.843.154,05	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	458.079,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	43.053.551,06

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %)
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R	keine	4,000
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I	500.000	0,000

**Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

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 %) 98,27
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 22.11.2013 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	0,89 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,26 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,55 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG (EUR) hedged (FactSet: SBEHC)	20,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	80,00 %

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	111,46
Ausgabepreis	EUR	115,92
Rücknahmepreis	EUR	111,46
Anzahl Anteile	STK	318.408

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	117,18
Ausgabepreis	EUR	117,18
Rücknahmepreis	EUR	117,18
Anzahl Anteile	STK	64.550

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

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,80 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,04 %

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,06 %

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

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5	0,400
--	--------------	-------

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,450
---	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	46.252,66
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	47,5
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	38,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,7
Zahl der Mitarbeiter der KVG		512,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	6,2
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	5,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Oberbanscheidt Global Flexibel UI für das Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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 54.421.000,- (Stand: September 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

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: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

Hoffmannallee 55
47533 Kleve

Telefon: 02821 / 979 89-0

Telefax: 02821 / 979 89-29

www.oberbanscheidt-cie.de

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

4. Anlageausschuss

Hans-Josef Oberbanscheidt,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Ulrich Herre,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Andre Koppers,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Christian Köpp,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Marco Jansen,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	22. November 2013
Anteilklasse I	22. November 2013

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 4,0%
Anteilklasse I	derzeit 0,0%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,08 % p.a.*
Anteilklasse I	derzeit 0,08 % p.a.*

Beratervergütung

Anteilklasse R	bis zu 1,25 % p.a.
Anteilklasse I	bis zu 0,50 % p.a.

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse 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
----------------	--

Anteilklasse I	keine
----------------	-------

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2