

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2017

---

VERWAHRSTELLE:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:



**OBERBANSCHIEDT & CIE.**  
Vermögensverwaltung

# Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

## Vermögensübersicht zum 31.03.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>40.377.847,43</b>	<b>101,22</b>
1. Aktien	26.269.815,02	65,85
Bundesrep. Deutschland	7.405.257,96	18,56
Dänemark	483.116,15	1,21
Frankreich	1.779.055,00	4,46
Großbritannien	1.801.398,39	4,52
Irland	602.655,69	1,51
Niederlande	2.283.645,00	5,72
Norwegen	1.762.505,17	4,42
Portugal	376.000,00	0,94
Schweiz	2.176.335,95	5,46
USA	7.599.845,71	19,05
2. Anleihen	10.316.434,17	25,86
< 1 Jahr	450.596,00	1,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.387.859,00	5,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.753.383,00	6,90
>= 10 Jahre	4.724.596,17	11,84
3. Zertifikate	861.810,00	2,16
EUR	861.810,00	2,16
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	896.160,31	2,25
CHF	896.160,31	2,25
5. Investmentanteile	1.174.800,00	2,95
EUR	1.174.800,00	2,95
6. Bankguthaben	548.916,62	1,38
7. Sonstige Vermögensgegenstände	309.911,31	0,78

**Halbjahresbericht  
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2017**

<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-486.939,81</b>	<b>-1,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39.890.907,62</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.519.019,50</b>	<b>99,07</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.595.525,50</b>	<b>89,23</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>25.611.815,02</b>	<b>64,20</b>
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	11.000	2.000	0	CHF 56,450	580.110,24	1,45
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554		STK	9.000	1.500	0	CHF 70,300	591.087,44	1,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	14.000	4.000	0	CHF 76,850	1.005.138,27	2,52
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	15.000	15.000	0	DKK 239,500	483.116,15	1,21
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	9.000	2.000	0	EUR 92,920	836.280,00	2,10
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	2.000	0	EUR 108,050	1.080.500,00	2,71
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	57.820	175.000	117.180	EUR 8,478	490.197,96	1,23
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	7.000	7.000	0	EUR 72,160	505.120,00	1,27
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	11.000	3.000	0	EUR 69,200	761.200,00	1,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	18.000	1.000	0	EUR 32,105	577.890,00	1,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	57.000	7.000	0	EUR 14,170	807.690,00	2,02
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	25.000	0	0	EUR 21,790	544.750,00	1,37
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	13.500	4.500	0	EUR 63,410	856.035,00	2,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.000	1.000	0	EUR 183,400	733.600,00	1,84
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	35.000	0	0	EUR 14,565	509.775,00	1,28
PHarol, SGPS S.A. Açções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009		STK	1.000.000	200.000	0	EUR 0,376	376.000,00	0,94
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416		STK	140.000	40.000	0	EUR 4,428	619.920,00	1,55
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	25.000	7.000	0	EUR 24,615	615.375,00	1,54
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	10.000	3.000	0	EUR 70,030	700.300,00	1,76
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	0	0	EUR 91,980	551.880,00	1,38
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	29.000	5.000	0	EUR 22,960	665.840,00	1,67
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.000	12.000	0	EUR 47,415	568.980,00	1,43
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	100.000	100.000	0	GBP 4,576	535.146,20	1,34
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	10.500	0	0	GBP 53,000	650.877,19	1,63
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	90.000	20.000	0	NOK 63,000	617.364,60	1,55
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	40.000	6.000	0	NOK 130,900	570.109,54	1,43
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	36.000	10.000	0	NOK 146,700	575.031,03	1,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.000	200	0	USD 829,560	775.724,71	1,94
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	12.000	0	0	USD 51,860	581.933,79	1,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	4.500	0	0	USD 166,680	701.383,95	1,76
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079		STK	20.000	20.000	0	USD 27,120	507.200,30	1,27
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	7.500	1.500	0	USD 113,390	795.235,65	1,99
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	120.000	20.000	0	USD 2,480	278.286,89	0,70

## Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	8.000	1.500	0	USD	80,560	602.655,69	1,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.500	0	0	USD	65,860	708.238,26	1,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.000	0	0	USD	89,850	504.114,46	1,26
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	10.000	10.000	0	USD	57,340	536.188,52	1,34
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	13.000	0	0	USD	62,810	763.540,30	1,91
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	30.000	10.000	0	USD	30,880	866.280,16	2,17
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	7.000	0	0	USD	88,870	581.718,72	1,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.225.740,17</b>	<b>20,62</b>	
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029		CHF	1.000	1.000	0	%	130,140	1.215.807,17	3,05
6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281		EUR	600	0	0	%	103,966	623.796,00	1,56
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958		EUR	1.000	1.000	0	%	103,120	1.031.200,00	2,59
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	500	0	0	%	103,753	518.765,00	1,30
9,0000 % Delta Lloyd Lebensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423		EUR	500	200	0	%	128,832	644.160,00	1,61
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	750	0	0	%	108,478	813.585,00	2,04
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	400	0	0	%	115,182	460.728,00	1,15
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	300	0	0	%	107,264	321.792,00	0,81
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	0	0	%	104,345	521.725,00	1,31
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334		EUR	500	0	0	%	110,407	552.035,00	1,38
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	400	0	0	%	112,649	450.596,00	1,13
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	400	0	0	%	131,419	525.676,00	1,32
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	500	0	0	%	109,175	545.875,00	1,37
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>861.810,00</b>	<b>2,16</b>	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	23.000	23.000	0	EUR	37,470	861.810,00	2,16
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>896.160,31</b>	<b>2,25</b>	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.750	1.250	0	CHF	255,800	896.160,31	2,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.748.694,00</b>	<b>6,89</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>658.000,00</b>	<b>1,65</b>	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	7.000	7.000	0	EUR	94,000	658.000,00	1,65

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.090.694,00</b>	<b>5,24</b>	
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641		EUR	700	700	0 %	105,684	739.788,00	1,85	
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	400	0	0 %	108,352	433.408,00	1,09	
4,1250 % Wind Acquisition Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1204622960		EUR	500	0	0 %	100,510	502.550,00	1,26	
4,6250 % Ziggo Bond Finance B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443		EUR	400	0	0 %	103,737	414.948,00	1,04	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.174.800,00</b>	<b>2,95</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>750.000,00</b>	<b>1,88</b>	
Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	7.500	0	2.500	EUR	100,000	750.000,00	1,88
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>424.800,00</b>	<b>1,06</b>	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5		ANT	10.000	10.000	0	EUR	42,480	424.800,00	1,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.519.019,50</b>	<b>99,07</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>548.916,62</b>	<b>1,38</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>548.916,62</b>	<b>1,38</b>	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	458.972,80		%	100,000	458.972,80	1,15	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	520,45		%	100,000	608,71	0,00	
			NOK	166.552,34		%	100,000	18.134,66	0,05	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	12,60		%	100,000	8,99	0,00	
			CHF	56.913,02		%	100,000	53.169,86	0,13	
			USD	19.272,30		%	100,000	18.021,60	0,05	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>309.911,31</b>	<b>0,78</b>	
Zinsansprüche			EUR	175.725,71				175.725,71	0,44	
Dividendenansprüche			EUR	79.342,82				79.342,82	0,20	
Quellensteueransprüche			EUR	54.842,78				54.842,78	0,14	

## Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-486.939,81</b>	<b>-1,22</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-239,25				-239,25	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.360,70				-24.360,70	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.696,77				-8.696,77	-0,02
Beratungsvergütung			EUR	-444.188,09				-444.188,09	-1,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.805,00				-8.805,00	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.890.907,62</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R</b>									
Anteilwert							EUR	109,37	
Ausgabepreis							EUR	113,74	
Rücknahmepreis							EUR	109,37	
Anzahl Anteile							STK	296.068	
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	114,56	
Ausgabepreis							EUR	114,56	
Rücknahmepreis							EUR	114,56	
Anzahl Anteile							STK	65.550	

#### 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 31.03.2017	
AUD	(AUD)	1,4016000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0704000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4361000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8550000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,1842000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0694000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Apache Corp. Registered Shares DL -,625	US0374111054	STK	3.500	3.500	
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	CA09228F1036	STK	0	60.000	
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	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	0	7.000	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	0	7.000	
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	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
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	
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	
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	0	500	
<b>Zertifikate</b>					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0_AL1	STK	7.000	21.000	

## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
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	
6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(19/21)	FI4000198122	EUR	0	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Mologen AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2BPNC9	STK	25.333	25.333	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG TurboC O.End TAG Imm.	DE000TB71SY6	STK	0	36.000	
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.573,24

**Halbjahresbericht  
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

# Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	109,37
Ausgabepreis	EUR	113,74
Rücknahmepreis	EUR	109,37
Anzahl Anteile	STK	296.068

### Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	114,56
Ausgabepreis	EUR	114,56
Rücknahmepreis	EUR	114,56
Anzahl Anteile	STK	65.550

## 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.

**Halbjahresbericht  
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Frankfurt am Main, den 3. April 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht 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.*

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

### Beratervergütung

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

### 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	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

# 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](http://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 2016)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

##### 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](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 234.000.000,00 (Stand: Dezember 2015)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

##### Postanschrift

Hoffmannallee 55

47533 Kleve

Telefon: 02821 / 979 89-0

Telefax: 02821 / 979 89-29

[www.oberbanscheidt-cie.de](http://www.oberbanscheidt-cie.de)

#### 4. Anlageausschuss

Hans-Josef Oberbanscheidt,

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Ulrich Herre,

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

André Koppers,

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Marco Jansen,

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Christian Köpp,

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH