KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

UNIVERSAL INVESTMENT

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31.03.2018

VERWAHRSTELLE:

BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:

OBERBANSCHEIDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**42.484.309,26**	**100,45**
1. Aktien	24.118.863,32	57,02
Bundesrep. Deutschland	7.669.560,00	18,13
Frankreich	1.242.810,00	2,94
Großbritannien	1.728.973,03	4,09
Irland	521.883,39	1,23
Niederlande	2.047.200,00	4,84
Norwegen	3.117.996,17	7,37
Portugal	342.000,00	0,81
Schweiz	1.335.872,61	3,16
USA	6.112.568,12	14,45
2. Anleihen	11.982.344,14	28,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.040.000,00	2,46
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.558.684,60	8,41
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.335.148,00	7,89
>= 10 Jahre	4.048.511,54	9,57
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	511.698,51	1,21
CHF	511.698,51	1,21
4. Investmentanteile	2.835.491,18	6,70
EUR	1.332.340,00	3,15
USD	1.503.151,18	3,55
5. Bankguthaben	2.722.590,86	6,44
6. Sonstige Vermögensgegenstände	313.321,25	0,74
II. Verbindlichkeiten	**-188.627,61**	**-0,45**
III. Fondsvermögen	**42.295.681,65**	**100,00**

Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**39.448.397,15**	**93,27**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**33.328.401,43**	**78,80**
Aktien							**EUR**		**24.118.863,32**	**57,02**
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	12.200	0	0	CHF	66,950	693.664,54	1,64
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	10.000	0	4.000	CHF	75,620	642.208,07	1,52
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	12.000	0	0	EUR	82,470	989.640,00	2,34
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	0	0	EUR	91,790	917.900,00	2,17
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493092		STK	75.000	75.000	0	EUR	5,115	383.625,00	0,91
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	40.000	0	0	EUR	10,544	421.760,00	1,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	18.000	0	0	EUR	35,520	639.360,00	1,51
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	30.000	0	0	EUR	13,700	411.000,00	0,97
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	25.000	0	0	EUR	23,440	586.000,00	1,39
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	13.500	0	0	EUR	80,640	1.088.640,00	2,57
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	8.000	0	0	EUR	83,000	664.000,00	1,57
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.000	0	0	EUR	188,850	755.400,00	1,79
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	50.000	0	0	EUR	13,785	689.250,00	1,63
PHarol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009		STK	1.500.000	500.000	0	EUR	0,228	342.000,00	0,81
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416		STK	180.000	0	0	EUR	3,042	547.560,00	1,29
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	45.000	15.000	0	EUR	25,785	1.160.325,00	2,74
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.000	4.000	0	EUR	84,970	849.700,00	2,01
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	32.500	0	0	EUR	21,190	688.675,00	1,63
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.000	0	0	EUR	46,130	553.560,00	1,31
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	35.000	3.000	0	EUR	22,100	773.500,00	1,83
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	104.000	4.000	0	GBP	4,793	568.648,03	1,34
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	125.000	32.500	0	NOK	78,500	1.016.418,07	2,40
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	41.800	1.800	0	NOK	157,200	680.646,36	1,61
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	20.000	20.000	0	NOK	321,200	665.423,66	1,57
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	39.500	0	0	NOK	184,650	755.508,08	1,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.000	0	0	USD	1.031,790	839.058,31	1,98
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079		STK	35.000	15.000	0	USD	27,660	787.265,19	1,86
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	8.500	0	0	USD	100,440	694.266,89	1,64

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	130.000	0	0	USD	1,350	142.717,74	0,34
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	14.000	0	0	USD	53,430	608.294,71	1,44
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	8.000	0	0	USD	80,220	521.883,39	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.500	0	0	USD	91,270	853.545,58	2,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	13.000	3.000	0	USD	55,410	585.777,02	1,38
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	30.000	0	0	USD	37,740	920.712,37	2,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	7.000	0	0	USD	119,620	680.930,31	1,61
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**8.697.839,60**	**20,56**
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958		EUR	600	0	400	%	107,849	647.094,00	1,53
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	500	0	0	%	106,715	533.575,00	1,26
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	700	700	0	%	103,500	724.500,00	1,71
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2020/2022)	DE000A2G8V90		EUR	800	800	0	%	103,024	824.189,60	1,95
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153		EUR	500	500	0	%	100,582	502.910,00	1,19
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334		EUR	500	0	0	%	104,095	520.475,00	1,23
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	500	0	0	%	89,672	448.360,00	1,06
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	1.000	400	0	%	122,250	1.222.500,00	2,89
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	600	100	0	%	148,603	891.618,00	2,11
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	500	500	0	%	98,846	494.230,00	1,17
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	800	800	0	%	98,741	789.928,00	1,87
5,2500 % WürttembLebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	500	0	0	%	114,692	573.460,00	1,36
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	500	500	0	%	105,000	525.000,00	1,24
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**511.698,51**	**1,21**
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.750	0	1.000	CHF	219,100	511.698,51	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.284.504,54**	**7,77**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**3.284.504,54**	**7,77**
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641		EUR	700	0	0	%	105,187	736.309,00	1,74
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	600	100	0	%	104,432	626.592,00	1,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
5,5000 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2015(2018/2020)	DE000A161F97		EUR	1.000	0	0	%	104,000	1.040.000,00	2,46
4,6250 % Ziggo Bond Finance B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443		EUR	500	100	0	%	100,521	502.605,00	1,19
6,1500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-Notes 2006(36)	US88163VAD10		USD	500	500	0	%	93,211	378.998,54	0,90
Investmentanteile							**EUR**		**2.835.491,18**	**6,70**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**820.420,00**	**1,94**
Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	8.500	1.000	0	EUR	96,520	820.420,00	1,94
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**2.015.071,18**	**4,76**
Lyx.Russ.(D.Jon.Russ.GDR)U.ETF Act.au Port. Acc o.N.	FR0010326140		ANT	16.000	16.000	0	EUR	31,995	511.920,00	1,21
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	40.000	40.000	0	USD	30,770	1.000.894,53	2,37
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	50.000	50.000	0	USD	12,353	502.256,65	1,19
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**39.448.397,15**	**93,27**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**2.722.590,86**	**6,44**
Bankguthaben							**EUR**		**2.722.590,86**	**6,44**
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	2.325.981,42			%	100,000	2.325.981,42	5,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	7.541,28			%	100,000	1.011,74	0,00
			GBP	883,33			%	100,000	1.007,79	0,00
			NOK	205.416,79			%	100,000	21.277,89	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	12,76			%	100,000	7,96	0,00
			CHF	41.795,90			%	100,000	35.495,46	0,08
			USD	415.403,23			%	100,000	337.808,60	0,80

Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens	
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**313.321,25**	**0,74**	
Zinsansprüche			EUR	207.327,22					207.327,22	0,49	
Dividendenansprüche			EUR	26.334,03					26.334,03	0,06	
Quellensteueransprüche			EUR	79.660,00					79.660,00	0,19	
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-188.627,61**	**-0,45**	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-580,69					-580,69	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.800,42					-26.800,42	-0,06	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.567,75					-9.567,75	-0,02	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-136.128,03					-136.128,03	-0,32	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.156,39					-1.156,39	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-6.483,22					-6.483,22	-0,02	
Researchkosten			EUR	-7.911,11					-7.911,11	-0,02	
Fondsvermögen							**EUR**		**42.295.681,65**	**100,00**	**1)**
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R											
Anteilwert							EUR		107,14		
Ausgabepreis							EUR		111,43		
Rücknahmepreis							EUR		107,14		
Anzahl Anteile							STK		326.306		
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I											
Anteilwert							EUR		113,37		
Ausgabepreis							EUR		113,37		
Rücknahmepreis							EUR		113,37		
Anzahl Anteile							STK		64.700		

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 29.03.2018	
AUD	(AUD)	1,6028000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1775000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4538000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8765000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6540000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2297000	= 1 EUR (EUR)

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					
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	4.500	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	0	13.000	
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	80.000	80.000	
Goldcorp Inc. Registered Shares o.N.	CA3809564097	STK	35.000	35.000	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	0	13.000	
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554	STK	0	10.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	20.000	
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	0	25.000	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	0	13.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281	EUR	0	600	
3,7500 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG0446NAK03	USD	0	500	
9,0000 % Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423	EUR	0	500	
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	0	750	
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	EUR	0	400	
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	0	300	
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029	CHF	0	1.000	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	0	500	
5,6250 % Telekom Austria AG EO-FLR Bonds 2013(18/Und.)	XS0877720986	EUR	750	750	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	0	23.000	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	500	500	
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663	EUR	143	143	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,1250 % Wind Acquisition Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(15/20) Reg.S	XS1204622960	EUR	0	500	

Halbjahresbericht
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

Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**93,27**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R		
Anteilwert	EUR	107,14
Ausgabepreis	EUR	111,43
Rücknahmepreis	EUR	107,14
Anzahl Anteile	STK	326.306
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I		
Anteilwert	EUR	113,37
Ausgabepreis	EUR	113,37
Rücknahmepreis	EUR	113,37
Anzahl Anteile	STK	64.700

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.

Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:
Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
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

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

4. Anlageausschuss
Andre Koppers,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Hans-Josef Oberbanscheidt,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Ulrich Herre,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Marco Jansen,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Christian Köpp,
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

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.*
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	Thesaurierung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

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