

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHIEDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	45.354.023,08	100,57
1. Aktien	32.193.770,43	71,39
Belgien	444.700,00	0,99
Bundesrep. Deutschland	17.302.600,34	38,37
Großbritannien	1.708.247,95	3,79
Italien	1.623.000,00	3,60
Jersey	687.591,07	1,52
Niederlande	750.780,00	1,66
Norwegen	3.046.936,80	6,76
Schweiz	1.673.069,94	3,71
USA	4.956.844,33	10,99
2. Anleihen	8.396.735,11	18,62
< 1 Jahr	834.978,81	1,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.876.162,17	10,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.482.584,29	5,51
>= 10 Jahre	203.009,84	0,45
3. Investmentanteile	3.164.155,00	7,02
EUR	3.164.155,00	7,02
4. Derivate	-473.250,00	-1,05
5. Bankguthaben	1.765.454,68	3,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	307.157,86	0,68
II. Verbindlichkeiten	-257.926,91	-0,57
III. Fondsvermögen	45.096.096,17	100,00

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	43.754.660,54	97,03
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.530.632,69	85,44
Aktien							EUR	32.193.770,43	71,39
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	9.000	9.000	0	CHF 111,460	1.011.026,00	2,24
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	7.000	7.000	0	CHF 93,840	662.043,94	1,47
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.300	1.000	0	EUR 212,800	702.240,00	1,56
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	32.001	16.001	0	EUR 48,360	1.547.568,36	3,43
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	35.000	27.000	5.000	EUR 58,720	2.055.200,00	4,56
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	100.000	200.000	300.000	EUR 9,702	970.200,00	2,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	23.000	30.000	7.000	EUR 43,090	991.070,00	2,20
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	45.000	0	15.000	EUR 22,350	1.005.750,00	2,23
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	32.500	0	0	EUR 33,200	1.079.000,00	2,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	15.000	15.000	0	EUR 37,680	565.200,00	1,25
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	150.000	80.000	0	EUR 10,820	1.623.000,00	3,60
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	11.500	2.500	0	EUR 70,780	813.970,00	1,80
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.000	1.000	1.000	EUR 322,500	1.290.000,00	2,86
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	20.000	20.000	0	EUR 52,920	1.058.400,00	2,35
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	50.000	50.000	0	EUR 8,894	444.700,00	0,99
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	8.000	6.500	2.000	EUR 273,600	2.188.800,00	4,85
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	15.000	15.000	11.000	EUR 39,640	594.600,00	1,32
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	9.000	0	0	EUR 83,420	750.780,00	1,66
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.000	1.500	0	EUR 149,260	895.560,00	1,99
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	20.000	5.000	0	EUR 42,850	857.000,00	1,90
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	130.000	130.000	0	GBP 4,646	687.591,07	1,52
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	65.000	20.000	0	GBP 23,085	1.708.247,95	3,79
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	200.000	180.000	30.000	NOK 93,900	1.650.698,78	3,66
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	35.000	35.000	0	NOK 193,400	594.972,31	1,32
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	20.000	20.000	0	NOK 455,800	801.265,71	1,78
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	15.000	3.000	0	USD 85,590	1.181.855,84	2,62
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.500	7.500	0	USD 164,900	1.138.497,65	2,52
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	7.000	7.000	0	USD 79,660	513.320,45	1,14
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	6.000	3.000	0	USD 124,570	688.041,98	1,53
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	8.000	8.000	0	USD 288,300	2.123.170,39	4,71

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.336.862,26	14,05
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0		EUR	600	600	0 %	101,932	611.592,00	1,36
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	400	0	0 %	86,523	346.092,00	0,77
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934		EUR	500	500	0 %	87,293	436.465,00	0,97
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP9		EUR	500	500	0 %	40,601	203.005,00	0,45
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	600	600	0 %	99,187	595.122,00	1,32
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	0	0	0 %	96,852	4,84	0,00
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	600	0 %	90,550	543.300,00	1,20
1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(24)	XS1692347526		EUR	500	500	0 %	97,619	488.095,00	1,08
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2191236715		MXN	25.000	0	0 %	92,598	1.180.404,35	2,62
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0300626479		MXN	25.000	13.000	0 %	94,871	1.209.379,70	2,68
3,5000 % Shell International Finance BV DL-Notes 2018(18/23)	US822582BZ43		USD	300	300	0 %	99,186	273.918,81	0,61
6,0000 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2015(15/25)	XS1266660122		USD	200	200	0 %	95,100	175.089,75	0,39
3,7500 % TotalEnergies Capital Intl SA DL-Notes 2014(14/24)	US89153VAL36		USD	300	300	0 %	99,358	274.393,81	0,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.059.872,85	4,57
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.059.872,85	4,57
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	600	200	0 %	88,450	530.700,00	1,18
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	500	0	0 %	3,552	17.760,00	0,04
8,2500 % Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2021/2026) REG.S	XS2326505240		EUR	557	120	0 %	73,328	408.605,61	0,91
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134		EUR	400	400	0 %	102,374	409.496,00	0,91
4,5000 % Deutsche Bank AG Sub.Nts.v.2015(15/25)	US251525AP63		USD	400	400	0 %	92,226	339.596,80	0,75
4,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)	US654902AE56		USD	200	200	0 %	95,648	176.098,68	0,39
4,7500 % Western Digital Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US958102AM75		USD	200	200	0 %	96,472	177.615,76	0,39

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	3.164.155,00	7,02
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.556.580,00	5,67
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	26.000	0	0	EUR 98,330	2.556.580,00	5,67
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	607.575,00	1,35
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91		ANT	15.000	0	5.000	EUR 40,505	607.575,00	1,35
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	43.754.660,54	97,03
Derivate							EUR	-473.250,00	-1,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-124.500,00	-0,28
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-124.500,00	-0,28
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-124.500,00	-0,28
SUEDZUCKER INH.-AG PUT 16.06.23 BP 17,00 EUREX		185	STK	-75.000			EUR 1,660	-124.500,00	-0,28
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-348.750,00	-0,77
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-348.750,00	-0,77
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -25				-348.750,00	-0,77

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.765.454,68	3,91
Bankguthaben							EUR	1.765.454,68	3,91
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.465.266,02			% 100,000	1.465.266,02	3,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	26.807,04			% 100,000	3.598,65	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	97.787,43			% 100,000	8.595,19	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	375,22			% 100,000	33,31	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.372,20			% 100,000	1.382,99	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	3.069,95			% 100,000	3.494,93	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	211,78			% 100,000	24,84	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	64.625,92			% 100,000	3.295,31	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	52.886,26			% 100,000	2.537,64	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	301.150,39			% 100,000	277.225,80	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	307.157,86	0,68
Zinsansprüche			EUR	158.893,65				158.893,65	0,35
Quellensteueransprüche			EUR	148.264,21				148.264,21	0,33

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-257.926,91	-0,57
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-158,54				-158,54	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.957,98				-52.957,98	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.429,27				-7.429,27	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-167.031,12				-167.031,12	-0,37
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00				-11.700,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Research Kosten			EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,04
Fondsvermögen							EUR	45.096.096,17	100,00 1)
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R									
Anteilwert							EUR	117,22	
Ausgabepreis							EUR	121,91	
Rücknahmepreis							EUR	117,22	
Anzahl Anteile							STK	296.043	
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I									
Anteilwert							EUR	135,89	
Ausgabepreis							EUR	135,89	
Rücknahmepreis							EUR	135,89	
Anzahl Anteile							STK	76.500	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6115000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	20,8407000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	300	
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	7.000	42.000	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	15.000	15.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	9.000	13.000	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	17.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	1.000	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	14.000	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	25.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	1.300	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	150.000	150.000	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	16.500	16.500	
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	STK	0	20.000	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	0	2.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	60.000	60.000	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	20.000	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	4.500	4.500	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	5.000	5.000	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	7.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	5.000	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	0	160.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	6.000	
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	STK	0	4.239	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	8.000	8.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6450 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858079160	NOK	0	5.000	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	0	400	

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	800	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	300	800	
Wandelanleihen					
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	0	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	ANT	0	1.500	
HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BKPTXQ89	ANT	0	40.000	
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	0	8.000	
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	ANT	0	12.000	
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39	ANT	0	60.000	
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52143	ANT	0	6.000	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	0	30.000	
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-NOK o.N.	LU0081952003	ANT	0	15.000	

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

9.486,82

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., PUMA SE)

EUR

131,52

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

Anteilklasse	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 Zwischenausschüttung	EUR
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I	500.000	0,00	0,275	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,05

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	117,22
Ausgabepreis	EUR	121,91
Rücknahmepreis	EUR	117,22
Anzahl Anteile	STK	296.043

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	135,89
Ausgabepreis	EUR	135,89
Rücknahmepreis	EUR	135,89
Anzahl Anteile	STK	76.500

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2023

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 4,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,75 % p.a. (gültig seit dem 01.04.2019)

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	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

*Unterliegt einer Staffelung

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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