

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Dividendenfonds

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHIEDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Aktienfonds investiert weltweit in aussichtsreiche Qualitätsunternehmen. Die Titelauswahl erfolgt losgelöst von einer Benchmark über einen reinen Stock-Picking-Ansatz. Dabei werden vorrangig solche Unternehmen ausgewählt, die sich in der Vergangenheit durch eine konstante und nachhaltige Dividendenpolitik ausgezeichnet haben und bei denen davon ausgegangen werden kann, dass diese Dividendenerträge auch zukünftig stabil bleiben. Dabei wird kein Länder- oder Branchenansatz verfolgt. Der Wertzuwachs des Fonds soll insbesondere durch Dividendenerträge und Aktienkurssteigerungen erzielt werden. Um in Summe dem Anleger eine attraktive jährliche Ausschüttung zu ermöglichen, sollen zusätzliche Erträge aus vereinnahmten Optionsprämien generiert werden. Die Aktienquote kann zwischen 51% und nahezu 100% liegen, wobei eine durchschnittliche Investitionsquote in Aktien von mindestens 80% angestrebt wird.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	13.345.049,10	93,90	11.596.554,61	92,72
Fondsanteile	378.350,00	2,66	515.790,00	4,12
Optionen	-49.800,00	-0,35	-14.800,00	-0,12
Bankguthaben	444.281,63	3,13	390.035,10	3,12
Zins- und Dividendenansprüche	191.556,67	1,35	105.443,01	0,84
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-98.081,43	-0,69	-85.890,98	-0,69
Fondsvermögen	14.211.355,97	100,00	12.507.131,74	100,00

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte das Fondsvolumen in einem anspruchsvollen Marktumfeld deutlich gesteigert werden. Dabei lag die Investitionsquote im Fonds, wie auch in den vorausgegangenen Jahren, dauerhaft bei über 80%.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden durch eigene Analyse und externes Research qualitätsorientierte Dividendenwerte selektiert. Dabei wurde darauf geachtet, dass es zu keinen Übergewichtungen und damit zu größeren Abhängigkeiten von einigen wenigen Einzelwerten kommt. Zusätzlich erfolgt eine Diversifikation der Einzelanlagen über unterschiedliche Währungen und Branchen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -0,87%¹.

¹Eigene 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 Dividendenfonds**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.309.449,95	100,69
1. Aktien	13.345.049,10	93,90
Belgien	266.820,00	1,88
Bundesrep. Deutschland	6.308.985,00	44,39
Dänemark	459.428,53	3,23
Frankreich	506.970,00	3,57
Großbritannien	630.737,70	4,44
Italien	541.000,00	3,81
Norwegen	1.698.778,24	11,95
Portugal	81.300,00	0,57
Schweiz	1.481.546,06	10,43
USA	1.369.483,57	9,64
2. Investmentanteile	378.350,00	2,66
EUR	378.350,00	2,66
3. Derivate	-49.800,00	-0,35
4. Bankguthaben	444.281,63	3,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	191.569,22	1,35
II. Verbindlichkeiten	-98.093,98	-0,69
III. Fondsvermögen	14.211.355,97	100,00

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

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	13.723.399,10	96,57
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.345.049,10	93,90
Aktien							EUR	13.345.049,10	93,90
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	7.000	0	0	CHF	49,950	352.398,71	2,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.000	5.000	0	CHF	111,460	561.681,11	3,95
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	6.000	2.000	0	CHF	93,840	567.466,24	3,99
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	275	275	0	DKK	12.445,000	459.428,53	3,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.500	500	0	EUR	212,800	532.000,00	3,74
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	18.000	18.000	0	EUR	28,165	506.970,00	3,57
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	12.000	5.000	0	EUR	48,360	580.320,00	4,08
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	10.000	2.000	0	EUR	58,720	587.200,00	4,13
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	15.000	15.000	0	EUR	43,090	646.350,00	4,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	22.500	0	7.500	EUR	22,350	502.875,00	3,54
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	50.000	15.000	0	EUR	11,500	575.000,00	4,05
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	18.000	25.000	7.000	EUR	33,200	597.600,00	4,21
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	50.000	50.000	0	EUR	10,820	541.000,00	3,81
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	8.000	1.000	0	EUR	70,780	566.240,00	3,98
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.000	100	600	EUR	322,500	645.000,00	4,54
PHarol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	STK	1.500.000	0	0	EUR	0,054	81.300,00	0,57
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	10.000	10.000	0	EUR	52,920	529.200,00	3,72
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	30.000	30.000	0	EUR	8,894	266.820,00	1,88
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	2.000	2.500	500	EUR	273,600	547.200,00	3,85
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	24.000	4.000	5.000	GBP	23,085	630.737,70	4,44
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	15.000	15.000	0	NOK	256,300	337.918,61	2,38
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	70.000	45.000	10.000	NOK	93,900	577.744,57	4,07
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	22.500	22.500	19.000	NOK	193,400	382.482,20	2,69
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	10.000	10.000	0	NOK	455,800	400.632,86	2,82
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	3.000	0	300	USD	155,000	428.058,55	3,01
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000	2.000	0	USD	288,300	530.792,60	3,73
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	3.000	0	500	USD	148,690	410.632,42	2,89

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

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
Investmentanteile							EUR	378.350,00	2,66
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	378.350,00	2,66
HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BKPTXQ89		ANT	35.000	0	10.000	EUR 10,810	378.350,00	2,66
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	13.723.399,10	96,57
Derivate							EUR	-49.800,00	-0,35
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-49.800,00	-0,35
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-49.800,00	-0,35
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-49.800,00	-0,35
SUEDZUCKER INH.-AG PUT 16.06.23 BP 17,00 EUREX		185	STK	-30.000			EUR 1,660	-49.800,00	-0,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	444.281,63	3,13
Bankguthaben							EUR	444.281,63	3,13
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	406.368,27			% 100,000	406.368,27	2,86

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

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	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				DKK	12.535,56		%	100,000	1.682,81	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				NOK	26.242,22		%	100,000	2.306,60	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				CHF	14.493,42		%	100,000	14.607,36	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				GBP	3.984,59		%	100,000	4.536,19	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				USD	16.055,95		%	100,000	14.780,40	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	191.569,22	1,35	
Zinsansprüche				EUR	1.836,47			1.836,47	0,01	
Dividendenansprüche				EUR	84.277,51			84.277,51	0,59	
Quellensteueransprüche				EUR	105.455,24			105.455,24	0,74	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-98.093,98	-0,69	
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-12,55			-12,55	0,00	
Verwaltungsvergütung				EUR	-8.710,72			-8.710,72	-0,06	
Verwahrstellenvergütung				EUR	-2.965,65			-2.965,65	-0,02	
Anlageberatungsvergütung				EUR	-60.975,06			-60.975,06	-0,43	
Prüfungskosten				EUR	-10.400,00			-10.400,00	-0,07	
Veröffentlichungskosten				EUR	-750,00			-750,00	-0,01	
Research Kosten				EUR	-14.280,00			-14.280,00	-0,10	
Fondsvermögen							EUR	14.211.355,97	100,00 1)	

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	99,12	
Ausgabepreis							EUR	104,08	
Anteile im Umlauf							STK	143.381	

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.

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

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)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

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					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	0	40.000	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	1.000	19.360	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	70.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	5.000	5.000	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	0	10.000	
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	20.000	80.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	100.000	100.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	10.000	10.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	60.000	60.000	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	15.000	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	3.300	3.300	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	7.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	0	6.000	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	30.000	130.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	5.000	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	10.000	10.000	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	12.000	12.000	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	300.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	3.000	3.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	1.300	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509L4	STK	15.000	15.000	

**Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em. 7/22 EO -,50	ES0167050220	STK	1.000	1.000	
--	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SALZGITTER AG O.N.)		EUR			17,49
---	--	-----	--	--	-------

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 Dividendenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		311.286,68	2,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		482.610,52	3,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.579,53	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		30.381,23	0,21
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-46.692,98	-0,33
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-65.485,34	-0,46
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		717.679,64	5,00
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-623,20	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-257.808,68	-1,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.226,08		
- Beratungsvergütung	EUR	-225.582,60		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.239,80	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.031,55	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-34.137,23	-0,24
- Depotgebühren	EUR	-1.282,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-17.186,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.668,34		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.258,63		
Summe der Aufwendungen	EUR		-311.840,46	-2,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		405.839,18	2,83
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.150.674,90	8,03
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.447.897,80	-10,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-297.222,90	-2,07

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	108.616,28	0,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-82.601,85	-0,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-97.143,09	-0,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-179.744,94	-1,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-71.128,66	-0,50

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	12.507.131,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-131.405,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.893.211,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.192.538,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-299.326,80		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	13.546,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-71.128,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-82.601,85		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-97.143,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	14.211.355,97

**Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.906.262,78	34,22
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.402.492,01	23,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	108.616,28	0,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.395.154,49	9,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.619.500,78	32,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.487.797,39	17,35
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.131.703,39	14,87
III. Gesamtausschüttung	EUR	286.762,00	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	286.762,00	2,00

*) 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 Dividendenfonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	101.714	EUR	8.245.657,87	EUR 81,07
2020/2021	Stück	128.179	EUR	12.537.148,26	EUR 97,81
2021/2022	Stück	123.815	EUR	12.507.131,74	EUR 101,01
2022/2023	Stück	143.381	EUR	14.211.355,97	EUR 99,12

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 394.740,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,57

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,35

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.04.2015 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	2,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,35 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,91 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (Bloomberg: NDEEWNR INDEX) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 99,12
Ausgabepreis	EUR 104,08
Anteile im Umlauf	STK 143.381

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,27 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BKPTXQ89	0,400

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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 17.903,03

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 Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Oberbanscheidt Dividendenfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

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 5
47533 Kleve

Telefon 02821 / 979 890
Telefax 02821 / 979 89-29
www.oberbanscheidt-cie.de

4. Anlageausschuss

Ulrich Herre
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve

Marco Jansen
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve

Christian Köpp
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve

André Koppers
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve

Hans-Josef Oberbanscheidt
Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve

WKN / ISIN: A12BTG / DE000A12BTG5