

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Dividendenfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHIEDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.237.902,11	101,25
1. Aktien	37.023.669,79	93,16
Belgien	1.208.800,00	3,04
Bundesrep. Deutschland	12.591.710,00	31,68
Canada	1.314.389,72	3,31
Finnland	815.800,00	2,05
Frankreich	2.878.370,00	7,24
Großbritannien	2.676.885,18	6,74
Niederlande	4.555.710,00	11,46
Norwegen	4.225.789,94	10,63
Österreich	685.500,00	1,72
Portugal	188.400,00	0,47
Schweden	1.056.661,15	2,66
Schweiz	2.508.367,22	6,31
USA	2.317.286,58	5,83
2. Anleihen	1.192.935,00	3,00
< 1 Jahr	1.192.935,00	3,00
3. Bankguthaben	1.875.351,70	4,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	145.945,62	0,37
II. Verbindlichkeiten	-495.202,33	-1,25
III. Fondsvermögen	39.742.699,78	100,00

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	38.216.604,79	96,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	34.981.100,59	88,02
Aktien							EUR	34.981.100,59	88,02
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	STK	47.000	47.000	0	CAD	45,710	1.314.389,72	3,31
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	18.000	18.000	0	CHF	67,340	1.296.939,87	3,26
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554	STK	17.000	20.000	3.000	CHF	66,600	1.211.427,35	3,05
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	5.400	2.000	600	EUR	197,400	1.065.960,00	2,68
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.500	800	0	EUR	357,400	1.250.900,00	3,15
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	26.000	5.000	0	EUR	40,640	1.056.640,00	2,66
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	10.500	0	0	EUR	93,700	983.850,00	2,48
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	11.000	2.800	0	EUR	77,330	850.630,00	2,14
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	STK	75.000	75.000	0	EUR	14,200	1.065.000,00	2,68
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	100.000	35.000	35.000	EUR	8,965	896.500,00	2,26
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	80.000	20.000	0	EUR	16,015	1.281.200,00	3,22
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	11.000	11.000	0	EUR	35,300	388.300,00	0,98
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	5.000	1.200	2.000	EUR	191,550	957.750,00	2,41
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	14.000	14.000	0	EUR	67,700	947.800,00	2,38
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.400	400	0	EUR	543,400	1.304.160,00	3,28
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	20.500	3.500	0	EUR	59,900	1.227.950,00	3,09
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	200.000	200.000	0	EUR	4,079	815.800,00	2,05
PHarol, SGPS S.A. Ações Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	STK	3.000.000	0	0	EUR	0,063	188.400,00	0,47
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	700	80	80	EUR	1.984,500	1.389.150,00	3,50
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	55.000	25.000	0	EUR	21,760	1.196.800,00	3,01
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	80.000	80.000	0	EUR	15,110	1.208.800,00	3,04
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	60.000	60.000	0	EUR	16,185	971.100,00	2,44
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	40.000	11.000	0	EUR	26,550	1.062.000,00	2,67
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	12.300	2.000	1.700	EUR	90,500	1.113.150,00	2,80
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	25.000	25.000	0	EUR	27,420	685.500,00	1,72
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	300.000	220.000	0	GBP	4,258	1.463.729,09	3,68
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	40.000	13.000	0	GBP	26,465	1.213.156,09	3,05
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	50.000	26.000	0	NOK	253,100	1.079.557,09	2,72
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	125.000	125.000	0	NOK	95,000	1.013.017,81	2,55
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	63.000	63.000	0	NOK	210,800	1.132.907,94	2,85

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	22.000	22.000	0 NOK	533,000	1.000.307,10	2,52
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	150.000	150.000	0 SEK	77,840	1.056.661,15	2,66
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	18.000	18.000	0 USD	84,310	1.291.667,38	3,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.235.504,20	8,14
Aktien							EUR	2.042.569,20	5,14
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	21.500	5.500	0 EUR	47,300	1.016.950,00	2,56
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090		STK	100.000	40.000	75.000 USD	12,050	1.025.619,20	2,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.192.935,00	3,00
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	1.500	1.000	0 %	79,529	1.192.935,00	3,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.216.604,79	96,16

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.875.351,70	4,72
Bankguthaben							EUR	1.875.351,70	4,72
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.851.515,13		%	100,000	1.851.515,13	4,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	28.893,65		%	100,000	3.870,86	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	30.613,81		%	100,000	2.611,57	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	32.855,10		%	100,000	2.973,34	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	1.901,56		%	100,000	1.163,39	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	492,46		%	100,000	526,92	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	1.718,51		%	100,000	1.969,41	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	12.596,20		%	100,000	10.721,08	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	145.945,62	0,37
Zinsansprüche			EUR	5.613,52				5.613,52	0,01
Dividendenansprüche			EUR	43.385,20				43.385,20	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	96.946,90				96.946,90	0,24

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-495.202,33	-1,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-269,60				-269,60	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.121,39				-31.121,39	-0,08
Performance Fee			EUR	-287.511,27				-287.511,27	-0,72
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.505,50				-7.505,50	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-144.405,68				-144.405,68	-0,36
Prüfungskosten			EUR	-9.217,34				-9.217,34	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-875,01				-875,01	0,00
Research Kosten			EUR	-14.296,54				-14.296,54	-0,04
Fondsvermögen							EUR	39.742.699,78	100,00 1)
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R									
Anteilwert							EUR	154,02	
Ausgabepreis							EUR	161,72	
Rücknahmepreis							EUR	154,02	
Anzahl Anteile							STK	236.472	
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I									
Anteilwert							EUR	113,79	
Ausgabepreis							EUR	113,79	
Rücknahmepreis							EUR	113,79	
Anzahl Anteile							STK	29.185	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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					
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	44.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	13.000	55.000	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	0	8.300	
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	NO0013536151	STK	33.000	33.000	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	24.000	24.000	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	4.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	19.000	19.000	
SBO AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	7.000	24.000	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	5.600	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	27.000	100.000	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	0	36.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	22.000	22.000	
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	0	5.000	

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	ANT	400	1.500	
---	--------------	-----	-----	-------	--

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 Dividendenfonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R	keine	5,00	0,225	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I	500.000	0,00	0,225	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R

Anteilwert	EUR	154,02
Ausgabepreis	EUR	161,72
Rücknahmepreis	EUR	154,02
Anzahl Anteile	STK	236.472

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

Anteilwert	EUR	113,79
Ausgabepreis	EUR	113,79
Rücknahmepreis	EUR	113,79
Anzahl Anteile	STK	29.185

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. April 2015
Anteilklasse I	2. Mai 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 500.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,225 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,225 % p.a.

Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.

Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,75 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,95 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Erfolgshabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A12BTG / DE000A12BTG5
Anteilklasse I	A414ZC / DE000A414ZC6

* Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

** Unterliegt einer Staffeung

*** Unterliegt einer Staffeung

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Dividendenfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Oberbanscheidt & Cie. GmbH Kleve

Postanschrift:

Hoffmannallee 5
47533 Kleve

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