KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Oberbanscheidt Dividendenfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

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

	31.03.2026		31.03.2025	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	825.000,00	0,95	1.292.515,00	5,12
Aktien	79.203.022,14	91,54	20.689.594,95	81,89
Fondsanteile	1.382.403,00	1,60	562.628,00	2,23
Festgelder/Termingelder/Kredite	3.000.000,00	3,47	0,00	0,00
Bankguthaben	3.189.500,46	3,69	2.936.205,74	11,62
Zins- und Dividendenansprüche	316.035,35	0,37	119.100,24	0,47
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.391.247,95	-1,61	-334.955,55	-1,33
Fondsvermögen	86.524.713,00	100,00	25.265.088,38	100,00

Im zurückliegenden Geschäftsjahr konnte der Fonds in einem weiterhin anspruchsvollen Kapitalmarktumfeld eine sehr erfreuliche Entwicklung verzeichnen. Das Fondsvermögen erhöhte sich im Berichtszeitraum deutlich von rund 25,3 Mio. EUR auf 86,5 Mio. EUR. Diese Entwicklung ist neben der positiven Wertentwicklung insbesondere auf signifikante Mittelzuflüsse zurückzuführen.

Das Aktienexposure wurde im Jahresverlauf auf einem durchgängig hohen Niveau gehalten und bewegte sich überwiegend im Bereich von rund 85 % bis 95 %. Zum Stichtag lag die Aktienquote bei über 90 %. Damit wurde die strategische Ausrichtung auf dividendenstarke Qualitätsaktien konsequent umgesetzt und weiter geschärft.
Im Rahmen der unveränderten Anlagestrategie wurden weiterhin gezielt Unternehmen selektiert, die sich durch robuste Geschäftsmodelle, nachhaltige Cashflows und eine verlässliche Dividendenpolitik auszeichnen. Grundlage der Investitionsentscheidungen bildeten sowohl eigene fundamentale Analysen als auch externes Research, um substanzstarke Titel mit attraktiven Ausschüttungsrenditen zu identifizieren.
Die Portfoliokonstruktion erfolgte weiterhin breit diversifiziert über verschiedene Regionen, Branchen und Währungsräume hinweg. Ziel war es, Klumpenrisiken zu vermeiden und die Widerstandsfähigkeit des Fonds gegenüber makroökonomischen und geopolitischen Unsicherheiten zu stärken. Eine starre Allokationssteuerung nach Ländern oder Sektoren wurde dabei zugunsten eines konsequenten Stock-Picking-Ansatzes vermieden.
Insgesamt spiegelt die Entwicklung im Berichtszeitraum die konsequente Umsetzung der Anlagestrategie wider, die auf langfristigen Vermögensaufbau durch dividendenstarke Qualitätsunternehmen ausgerichtet ist.

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.

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.

Zinsänderungsrisiken
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken
Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

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.

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2025 bis 31. März 2026)[1]:

Anteilklasse R:	+30,08 %
Anteilklasse I (seit 2. Mai 2025):	+26,85 %

[1] Eigene 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 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**87.916.660,45**	**101,61**
1. Aktien	79.203.022,14	91,54
Australien	1.228.512,81	1,42
Brasilien	1.519.052,17	1,76
Bundesrep. Deutschland	24.112.386,22	27,87
Canada	1.394.283,40	1,61
Dänemark	2.095.071,13	2,42
Finnland	2.873.785,00	3,32
Frankreich	9.282.620,00	10,73
Großbritannien	4.358.775,04	5,04
Italien	1.866.140,00	2,16
Niederlande	4.694.745,00	5,43
Norwegen	10.100.810,94	11,67
Österreich	797.300,00	0,92
Polen	615.613,87	0,71
Portugal	222.600,00	0,26
Schweden	1.549.816,84	1,79
Schweiz	4.006.168,97	4,63
Spanien	3.570.750,00	4,13
USA	4.914.590,75	5,68
2. Anleihen	825.000,00	0,95
< 1 Jahr	825.000,00	0,95
3. Investmentanteile	1.382.403,00	1,60
EUR	1.382.403,00	1,60
4. Bankguthaben	6.189.500,46	7,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	316.734,85	0,37
II. Verbindlichkeiten	**-1.391.947,45**	**-1,61**
III. Fondsvermögen	**86.524.713,00**	**100,00**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**81.410.425,14**	**94,09**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**76.362.921,86**	**88,26**
Aktien							**EUR**		**76.362.921,86**	**88,26**
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	41.000	41.000	0	AUD	50,390	1.228.512,81	1,42
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	37.000	57.000	20.000	CAD	56,850	1.308.441,15	1,51
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	25.000	25.000	0	CHF	44,450	1.200.572,60	1,39
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	18.000	21.500	3.500	CHF	64,920	1.262.489,20	1,46
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554		STK	23.000	28.000	5.000	CHF	62,100	1.543.107,17	1,78
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	20.000	20.000	0	DKK	436,400	1.168.047,32	1,35
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	30.000	54.000	24.000	DKK	230,900	927.023,81	1,07
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.000	1.300	0	EUR	359,300	1.437.200,00	1,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	40.000	19.000	0	EUR	39,240	1.569.600,00	1,81
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	31.000	31.000	0	EUR	52,400	1.624.400,00	1,88
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	12.000	1.500	0	EUR	98,000	1.176.000,00	1,36
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	6.000	8.800	11.000	EUR	80,990	485.940,00	0,56
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	17.000	17.000	0	EUR	100,500	1.708.500,00	1,97
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087		STK	60.000	75.393	15.393	EUR	15,320	919.200,00	1,06
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	30.000	30.000	0	EUR	41,470	1.244.100,00	1,44
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.500	6.500	0	EUR	251,100	1.632.150,00	1,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	51.000	51.000	0	EUR	31,950	1.629.450,00	1,88
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006		STK	100.000	35.000	35.000	EUR	8,440	844.000,00	0,98
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	80.000	20.000	0	EUR	18,960	1.516.800,00	1,75
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	100.000	100.000	0	EUR	9,375	937.500,00	1,08
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.000	6.000	0	EUR	267,800	1.606.800,00	1,86
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	9.500	5.700	2.000	EUR	178,350	1.694.325,00	1,96
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	12.000	12.000	8.300	EUR	75,600	907.200,00	1,05
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	35.000	35.000	0	EUR	22,105	773.675,00	0,89
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	35.000	50.000	15.000	EUR	28,200	987.000,00	1,14
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.000	4.000	0	EUR	349,350	1.397.400,00	1,62
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	16.000	16.000	0	EUR	58,040	928.640,00	1,07
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.300	1.300	0	EUR	539,400	1.780.020,00	2,06
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	20.500	3.500	0	EUR	67,060	1.374.730,00	1,59
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	235.000	235.000	0	EUR	6,796	1.597.060,00	1,85

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	87.000	87.000	0	EUR	14,675	1.276.725,00	1,48
PHarol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009		STK	3.000.000	0	0	EUR	0,074	222.600,00	0,26
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	100.000	100.000	0	EUR	14,560	1.456.000,00	1,68
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	55.000	55.000	0	EUR	24,650	1.355.750,00	1,57
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.100	580	180	EUR	1.444,500	1.588.950,00	1,84
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	14.000	14.000	0	EUR	82,720	1.158.080,00	1,34
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	47.000	25.000	8.000	EUR	34,620	1.627.140,00	1,88
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	200.000	200.000	0	EUR	3,795	759.000,00	0,88
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	20.000	20.000	0	EUR	50,280	1.005.600,00	1,16
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730		STK	90.000	90.000	0	EUR	21,750	1.957.500,00	2,26
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	22.000	14.200	4.200	EUR	68,000	1.496.000,00	1,73
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	35.000	35.000	0	EUR	22,780	797.300,00	0,92
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	260.000	220.000	40.000	GBP	6,063	1.804.670,86	2,09
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	40.000	13.000	0	GBP	35,830	1.640.755,58	1,90
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90		STK	19.000	19.000	0	GBP	41,990	913.348,60	1,06
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	52.000	36.000	8.000	NOK	361,100	1.673.323,53	1,93
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	175.000	175.000	0	NOK	103,400	1.612.529,52	1,86
BlueNord ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0010379266		STK	23.000	23.000	0	NOK	563,000	1.153.945,55	1,33
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	NO0013536151		STK	35.000	68.000	33.000	NOK	412,750	1.287.372,45	1,49
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	73.000	73.000	0	NOK	219,600	1.428.579,07	1,65
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	24.000	24.000	0	NOK	565,000	1.208.394,60	1,40
Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	NO0010571680		STK	160.000	160.000	0	NOK	121,800	1.736.666,22	2,01
Budimex S.A. Inhaber-Aktien A ZY 5	PLBUDMX00013		STK	4.000	4.000	0	PLN	661,000	615.613,87	0,71
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	160.000	160.000	0	SEK	106,300	1.549.816,84	1,79
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	15.000	15.000	0	USD	88,880	1.157.191,22	1,34
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	8.500	8.500	0	USD	206,900	1.526.473,40	1,76
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	30.000	30.000	0	USD	38,990	1.015.276,45	1,17
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	15.000	22.000	7.000	USD	108,250	1.409.382,87	1,63
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	110.000	110.000	0	USD	15,910	1.519.052,17	1,76

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.665.100,28**	**4,24**
Aktien							**EUR**		**2.840.100,28**	**3,28**
Canamera Energy Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA13711A1003		STK	400.000	400.000	0	CAD	0,345	85.842,25	0,10
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	18.500	5.500	3.000	EUR	96,800	1.790.800,00	2,07
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	60.000	60.000	0	USD	6,400	333.304,40	0,39
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090		STK	100.000	40.000	75.000	USD	7,260	630.153,63	0,73
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**825.000,00**	**0,95**
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	1.500	1.000	0	%	55,000	825.000,00	0,95
Investmentanteile							**EUR**		**1.382.403,00**	**1,60**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**1.382.403,00**	**1,60**
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493		ANT	3.300	3.700	1.500	EUR	418,910	1.382.403,00	1,60
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**81.410.425,14**	**94,09**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**6.189.500,46**	**7,15**
Bankguthaben							**EUR**		**6.189.500,46**	**7,15**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.133.275,63			%	100,000	3.133.275,63	3,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	6.402,76			%	100,000	856,87	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	46.417,03			%	100,000	4.136,44	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			PLN	6.811,13			%	100,000	1.585,86	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	4.115,25			%	100,000	374,99	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	2.345,28			%	100,000	1.394,59	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	1.660,26			%	100,000	1.032,76	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	37.511,93			%	100,000	40.527,15	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	450,81			%	100,000	516,10	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	6.682,26			%	100,000	5.800,07	0,01
Vorzeitig kündbares Termingeld										
Volksbank Mittweida eG (G)			EUR	3.000.000,00			%	100,000	3.000.000,00	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**316.734,85**	**0,37**
Zinsansprüche			EUR	26.227,60					26.227,60	0,03
Dividendenansprüche			EUR	225.945,93					225.945,93	0,26
Quellensteueransprüche			EUR	64.561,32					64.561,32	0,07

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.391.947,45**	**-1,61**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-699,50					-699,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.005,98					-29.005,98	-0,03
Performance Fee			EUR	-1.057.246,62					-1.057.246,62	-1,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.318,60					-7.318,60	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-255.255,20					-255.255,20	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-12.500,01					-12.500,01	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00					-750,00	0,00
Research Kosten			EUR	-29.171,54					-29.171,54	-0,03
Fondsvermögen							**EUR**		**86.524.713,00**	**100,00** 1)
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R										
Anteilwert							EUR		171,83	
Ausgabepreis							EUR		180,42	
Rücknahmepreis							EUR		171,83	
Anzahl Anteile							STK		338.069	
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I										
Anteilwert							EUR		126,85	
Ausgabepreis							EUR		126,85	
Rücknahmepreis							EUR		126,85	
Anzahl Anteile							STK		224.139	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6817000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6076000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9256000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8735000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,2215000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2949000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9742000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1521000	= 1 EUR (EUR)

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					
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.600	6.600	
Almonty Industries Inc. Registered Shares o.N.	CA0203987072	STK	60.000	60.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	44.000	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	85.000	85.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	13.000	55.000	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	11.000	11.000	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	14.000	14.000	
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 DL -,12	CH0126881561	STK	0	5.600	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	27.000	100.000	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	80.000	80.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	11.000	40.000	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	0	36.000	

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					
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	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	0	1.000	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	431.959,64	1,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.379.771,49	4,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	34.263,73	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	58.658,83	0,17
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-64.793,91	-0,19
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-176.319,92	-0,52
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.663.539,86**	**4,92**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.894,28	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.923.044,65	-5,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-72.377,28			
- Beratungsvergütung	EUR	-1.850.667,37			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-28.219,89	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.625,30	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-902.915,53	-2,67
- Depotgebühren	EUR	-8.048,62			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-867.362,32			
- Sonstige Kosten	EUR	-27.504,59			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-2.864.699,64**	**-8,47**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-1.201.159,78**	**-3,55**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	7.315.342,64	21,64
2. Realisierte Verluste			EUR	-848.385,41	-2,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**6.466.957,23**	**19,13**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**5.265.797,44**	**15,58**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	6.960.251,10	20,59
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-1.311.061,29	-3,88
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**5.649.189,81**	**16,71**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**10.914.987,25**	**32,29**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**25.265.088,38**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-403.004,94
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	24.050.596,17
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.199.968,06		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.149.371,89		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.735.819,34
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	10.914.987,25
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.960.251,10		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.311.061,29		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**58.091.847,53**

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

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**12.889.639,59**	**38,13**
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.795.797,73	20,10
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.265.797,44	15,58
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	828.044,41	2,45
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**11.875.432,83**	**35,13**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.161.655,70	9,35
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.713.777,13	25,78
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**1.014.206,75**	**3,00**
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	1.014.206,75	3,00

*) 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 AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	143.381	EUR	14.211.355,97	EUR	99,12
2023/2024	Stück	183.047	EUR	21.073.483,11	EUR	115,13
2024/2025	Stück	188.528	EUR	25.265.088,38	EUR	134,01
2025/2026	Stück	338.069	EUR	58.091.847,53	EUR	171,83

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.03.2026

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	174.999,87	0,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	548.248,07	2,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	15.874,05	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	25.240,39	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-26.249,96	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-37.465,38	-0,17
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**700.647,03**	**3,12**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-689,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-239.986,38	-1,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.640,91			
- Beratungsvergütung	EUR	-230.345,47			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.709,52	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-715,62	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.041.217,28	-4,65
- Depotgebühren	EUR	-981,85			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.037.024,86			
- Sonstige Kosten	EUR	-3.210,57			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.285.317,81**	**-5,73**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-584.670,77**	**-2,61**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.522.401,28	15,72
2. Realisierte Verluste			EUR	-406.965,26	-1,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**3.115.436,02**	**13,90**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			**EUR**	**2.530.765,24**	**11,29**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.646.582,73	7,35
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-1.221.188,79	-5,45
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**425.393,94**	**1,90**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**2.956.159,18**	**13,19**

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	27.647.248,99
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 30.733.946,60		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -3.086.697,61		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-2.170.542,70
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	2.956.159,18
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 1.646.582,73		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.221.188,79		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**28.432.865,47**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**			
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.530.765,24	11,29
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II.	**Wiederanlage**	**EUR**	**2.530.765,24**	**11,29**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025/2026 *)	Stück	224.139	EUR	28.432.865,47	EUR	126,85

*) Auflagedatum 02.05.2025

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	606.959,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.928.019,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	50.137,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	83.899,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-91.043,88
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-213.785,30
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**2.364.186,89**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-5.583,28
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.163.031,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-82.018,19		
- Beratungsvergütung	EUR	-2.081.012,84		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-30.929,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.340,92
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.944.132,81
- Depotgebühren	EUR	-9.030,47		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.904.387,18		
- Sonstige Kosten	EUR	-30.715,16		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-4.150.017,45**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-1.785.830,56**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	10.837.743,92
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.255.350,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**9.582.393,24**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**7.796.562,69**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	8.606.833,83
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.532.250,08
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**		**EUR**	**6.074.583,75**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**		**EUR**	**13.871.146,44**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**EUR**	**25.265.088,38**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-403.004,94
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	51.697.845,16
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 64.933.914,66		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -13.236.069,50		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.906.362,04
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	13.871.146,44
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 8.606.833,83		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -2.532.250,08		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**EUR**	**86.524.713,00**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R	keine	5,00	0,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I	500.000	0,00	0,190	Thesaurierer	EUR

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**94,09**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

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	2,05 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,22 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,76 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,95**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 | BB: NDEEWNR)	50,00 %
STOXX Europe Total Market Value Large Net Return (EUR) (ID: XFI000001680 | BB: SLVR)	50,00 %

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R

Anteilwert	EUR	171,83
Ausgabepreis	EUR	180,42
Rücknahmepreis	EUR	171,83
Anzahl Anteile	STK	338.069

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

Anteilwert	EUR	126,85
Ausgabepreis	EUR	126,85
Rücknahmepreis	EUR	126,85
Anzahl Anteile	STK	224.139

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.

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		2,13 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		3,24 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,30 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		3,52 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	0,750

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Oberbanscheidt Dividendenfonds AK I

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	127.585,85

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**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2026

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 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

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 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.

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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. Juli 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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.

Jahresbericht
Oberbanscheidt Dividendenfonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum		**Währung**	
Anteilklasse R	1. April 2015	Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	2. Mai 2025	Anteilklasse I	EUR
Erstausgabepreis		**Ertragsverwendung**	
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag	Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag	Anteilklasse I	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag		**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**	
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %	Anteilklasse R	A12BTG / DE000A12BTG5
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %	Anteilklasse I	A12BTG / DE000A414ZC6
Mindestanlagesumme			
Anteilklasse R	keine		
Anteilklasse I	EUR 500.000		
Verwaltungsvergütung			
Anteilklasse R	derzeit 0,190 % p.a.		
Anteilklasse I	derzeit 0,190 % p.a.		
Verwahrstellenvergütung			
Anteilklasse R	derzeit 0,03 % p.a.		
Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.		
Beratungsgesellschaftsvergütung			
Anteilklasse R	derzeit 1,75 % p.a.		
Anteilklasse I	derzeit 0,95 % p.a.		
Erfolgsabhängige Vergütung			
Anteilklasse R	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rentide über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).		
Anteilklasse I	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rentide über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).		

Jahresbericht
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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
https://www.hal-privatbank.com

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft
Oberbanscheidt & Cie.
Vermögensverwaltungs GmbH
Postanschrift:
Hoffmannallee 55
47533 Kleve
Telefon: 0 28 21 / 979 89 - 0
Telefax: 0 28 21 / 979 89 - 29
http://www.oberbanscheidt-cie.de