

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHIEDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wichtiger Hinweis

Zum 2. Januar 2025 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	75.852.622,49	101,64
1. Aktien	25.287.003,68	33,88
Bundesrep. Deutschland	13.581.477,05	18,20
Curaçao	387.001,20	0,52
Dänemark	456.805,84	0,61
Großbritannien	1.148.099,45	1,54
Irland	646.662,35	0,87
Italien	829.355,00	1,11
Niederlande	1.442.180,00	1,93
Norwegen	782.474,95	1,05
Österreich	1.216.250,00	1,63
Schweiz	1.912.611,19	2,56
USA	2.884.086,65	3,86
2. Anleihen	38.289.087,33	51,31
< 1 Jahr	5.462.010,00	7,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.903.699,28	3,89
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.169.478,18	2,91
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.067.087,01	12,15
>= 10 Jahre	18.686.812,86	25,04
3. Investmentanteile	5.384.625,00	7,22
EUR	5.384.625,00	7,22
4. Bankguthaben	6.010.968,59	8,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	880.937,89	1,18
II. Verbindlichkeiten	-1.224.750,05	-1,64
III. Fondsvermögen	74.627.872,44	100,00

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	68.960.716,01	92,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.025.173,19	65,69
Aktien							EUR	23.214.241,67	31,11
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	5.000	5.000	0 CHF	94,500	494.505,49	0,66
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554		STK	17.000	17.000	0 CHF	40,000	711.669,28	0,95
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	4.500	0	1.500 CHF	150,000	706.436,42	0,95
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	1.200	1.200	0 DKK	2.840,000	456.805,84	0,61
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	6.000	9.000	3.000 EUR	162,780	976.680,00	1,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.400	0	600 EUR	352,100	1.197.140,00	1,60
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	9.000	12.000	3.000 EUR	66,200	595.800,00	0,80
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087		STK	35.000	35.000	0 EUR	13,300	465.500,00	0,62
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	86.000	150.000	64.000 EUR	20,970	1.803.420,00	2,42
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006		STK	100.000	200.000	100.000 EUR	6,740	674.000,00	0,90
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	6.300	8.000	1.700 EUR	157,550	992.565,00	1,33
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	13.000	10.000	17.000 EUR	61,750	802.750,00	1,08
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	18.500	25.000	6.500 EUR	44,830	829.355,00	1,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.150	0	350 EUR	582,400	1.252.160,00	1,68
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	2.150	1.000	4.350 EUR	1.319,000	2.835.850,00	3,80
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652		STK	17.000	17.000	0 EUR	35,450	602.650,00	0,81
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	20.000	20.000	0 EUR	24,960	499.200,00	0,67
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	14.000	17.000	3.000 EUR	65,400	915.600,00	1,23
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	29.000	38.000	9.000 EUR	20,850	604.650,00	0,81
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	20.000	20.000	0 EUR	30,680	613.600,00	0,82
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	34.000	0	6.000 GBP	28,250	1.148.099,45	1,54
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309		STK	5.800	0	2.200 NOK	1.535,000	782.474,95	1,05
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	10.000	10.000	0 USD	43,950	406.906,77	0,55
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	6.000	0	4.000 USD	91,060	505.842,05	0,68
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.000	3.000	0 USD	245,300	681.325,80	0,91
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.500	0	0 USD	465,640	646.662,35	0,87
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.800	0	0 USD	375,390	625.592,07	0,84
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	10.000	10.000	0 USD	41,800	387.001,20	0,52

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.810.931,52	34,59	
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	500	0	0 %	108,241	541.205,00	0,73	
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014		EUR	800	0	0 %	104,496	835.968,00	1,12	
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	1.200	400	0 %	105,539	1.266.468,00	1,70	
3,6250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	DE000BYL0BH7		EUR	1.200	1.200	0 %	99,314	1.191.768,00	1,60	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	3.000	3.000	0 %	98,920	2.967.600,00	3,98	
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192		EUR	500	0	500 %	102,344	511.720,00	0,69	
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	1.500	1.500	0 %	97,635	1.464.525,00	1,96	
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	FR0013465424		EUR	2.000	1.000	0 %	60,417	1.208.340,00	1,62	
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008		EUR	500	0	0 %	84,439	422.195,00	0,57	
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	500	0	0 %	103,035	515.175,00	0,69	
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MPC		EUR	4.000	0	0 %	34,417	1.376.680,00	1,84	
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314		EUR	500	0	0 %	102,351	511.755,00	0,69	
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	400	0	0 %	98,718	394.872,00	0,53	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	1.000	500	0 %	96,497	964.970,00	1,29	
3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617		EUR	1.300	0	0 %	92,074	1.196.962,00	1,60	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	2.300	550	0 %	112,426	2.585.798,00	3,46	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	1.500	0	0 %	122,894	1.843.410,00	2,47	
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	1.100	0	0 %	86,486	951.346,00	1,27	
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733		EUR	1.600	0	0 %	111,552	1.784.832,00	2,39	
5,9800 % Austevoll Seafood ASA NK-Bonds 2023(30)	NO0012943796		NOK	20.000	9.000	0 %	100,403	1.764.862,01	2,36	
4,5400 % B.A.T. Capital Corp. DL-Notes 2017(17/47)	US05526DBF15		USD	1.250	0	0 %	80,084	926.812,33	1,24	
9,5000 % BlueNord ASA DL-Bonds 2024(24/29)	NO0013261735		USD	600	0	0 %	105,070	583.668,18	0,78	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.550.917,82	19,50	
Aktien							EUR	2.072.762,01	2,78	
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	25.000	15.000	10.000	EUR	36,100	902.500,00	1,21
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090		STK	200.000	200.000	0	USD	6,320	1.170.262,01	1,57
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.478.155,81	16,72	
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	XS2554581830		EUR	1.000	200	0 %	115,682	1.156.820,00	1,55	
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	1.700	900	0 %	36,520	620.840,00	0,83	

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	1.100	1.100	0 %	60,663	667.293,00	0,89
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	500	0	0 %	2,632	13.160,00	0,02
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761		EUR	1.000	0	0 %	99,575	995.750,00	1,33
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5		EUR	1.000	1.000	0 %	99,023	990.230,00	1,33
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	2.500	1.500	0 %	99,250	2.481.250,00	3,32
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	600	0	0 %	93,083	558.498,00	0,75
35,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2025(26)	FR001400WJZ1		TRY	45.000	45.000	0 %	86,399	948.513,05	1,27
4,4500 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/47)	US58013MFC38		USD	2.000	300	0 %	84,832	1.570.817,52	2,10
4,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)	US654902AE56		USD	400	0	0 %	98,862	366.121,66	0,49
5,5000 % Orange S.A. DL-Notes 2014(14/44)	US685218AB52		USD	1.300	400	0 %	98,629	1.187.091,01	1,59
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(26) Ser.AN-2026	US91282CHB00		USD	1.000	0	0 %	99,561	921.771,57	1,24
Investmentanteile							EUR	5.384.625,00	7,22
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.510.260,00	4,70
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	26.000	0	0 EUR	135,010	3.510.260,00	4,70
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.874.365,00	2,51
InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N.	IE00BF2FN869		ANT	15.000	0	15.000 EUR	31,366	470.490,00	0,63
iShsII-US Aggregate Bd U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN	IE00BDFJYM28		ANT	200.000	100.000	100.000 EUR	4,739	947.800,00	1,27
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49		ANT	150.000	0	150.000 EUR	3,041	456.075,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR	68.960.716,01	92,41

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.010.968,59	8,05	
Bankguthaben							EUR	6.010.968,59	8,05	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.480.881,33			%	100,000	5.480.881,33	7,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	2.715,97			%	100,000	364,05	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	166.612,62			%	100,000	14.643,40	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	8.958,32			%	100,000	825,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	228.882,59			%	100,000	239.542,22	0,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	785,93			%	100,000	939,43	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	226,51			%	100,000	26,95	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	5.846,20			%	100,000	264,60	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	3.368,56			%	100,000	82,18	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	295.297,96			%	100,000	273.398,72	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	880.937,89	1,18	
Zinsansprüche			EUR	712.742,60					712.742,60	0,96
Dividendenansprüche			EUR	13.046,80					13.046,80	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	155.148,49					155.148,49	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.224.750,05	-1,64	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-137,22					-137,22	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.353,38					-38.353,38	-0,05
Performance Fee			EUR	-878.043,57					-878.043,57	-1,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.469,47					-10.469,47	-0,01

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-264.396,41			-264.396,41	-0,35	
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00			-11.700,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00			-650,00	0,00	
Research Kosten			EUR	-21.000,00			-21.000,00	-0,03	
Fondsvermögen							EUR	74.627.872,44	100,00 1)
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R									
Anteilwert						EUR	149,13		
Ausgabepreis						EUR	155,10		
Rücknahmepreis						EUR	149,13		
Anzahl Anteile						STK	365.487		
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I									
Anteilwert						EUR	186,13		
Ausgabepreis						EUR	186,13		
Rücknahmepreis						EUR	186,13		
Anzahl Anteile						STK	108.108		

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,0948000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	40,9900000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	700	700	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	5.000	5.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	8.500	8.500	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	20.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	12.000	12.000	
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	5.000	20.000	
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	100.000	100.000	
Fincantieri S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005599938	STK	0	80.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	65.000	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	15.000	15.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	500	500	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.500	3.500	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	20.000	20.000	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	90.000	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	6.000	6.000	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	25.000	25.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	4.000	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	0	50.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.000	2.000	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	45.000	45.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	12.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,3750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)	XS2737652474	EUR	500	2.500	
6,2500 % Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)	NO0011091290	USD	0	300	
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	0	400	
3,8750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	XS2998667187	EUR	100	100	
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	0	500	
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	0	500	

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,1000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2	EUR	0	1.600	
6,0000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	XS2899636935	EUR	0	400	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769	EUR	0	500	
4,0000 % Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015(15/2115)	XS1218289103	EUR	0	600	
7,0000 % Netfonds AG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)	DE000A4DFAM8	EUR	380	380	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

InvescoM2-US T Bond 10+ Y UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000FXHG8D6	ANT	0	300.000	
Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN	LU1923202599	ANT	0	24.000	

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.

**Halbjahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R	keine	4,00	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I	500.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	149,13
Ausgabepreis	EUR	155,10
Rücknahmepreis	EUR	149,13
Anzahl Anteile	STK	365.487

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	186,13
Ausgabepreis	EUR	186,13
Rücknahmepreis	EUR	186,13
Anzahl Anteile	STK	108.108

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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. April 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 Global Flexibel UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	22. November 2013
Anteilklasse I	22. November 2013

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 4,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung*

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

Anlageberatervergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	15 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts verglichen mit dem am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden
Anteilklasse I	keine

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

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:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, 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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

Postanschrift:

Hoffmannallee 55
47533 Kleve

Telefon 02821 / 979 890

Telefax 02821 / 979 89-29

www.oberbanscheidt-cie.de