KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

OBERBANSCHEIDT & CIE.
Vermögensverwaltung

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Um einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen, erfolgt eine breite Streuung des Vermögens in verschiedenen Anlageklassen, die die Chancen der internationalen Kapitalmärkte langfristig nutzen sollen. Zu diesem Zweck erfolgen Investitionen im Rahmen eines aktiven Selektionsprozesses vor allem in Aktien, Anleihen, Fonds und Zertifikate. Als Mischfonds mit globalem Ansatz erfolgt die Gewichtung der Assetklassen flexibel. So kann in Abhängigkeit von der Entwicklung der weltweiten Kapitalmärkte z.B. der Anteil von Anleihen- bzw. Aktieninvestments zwischen 25 % und 100 % betragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	32.287.821,38	54,11	20.993.318,00	44,30
Aktien	17.083.944,95	28,63	20.556.666,72	43,37
Fondsanteile	7.517.738,43	12,60	4.872.626,53	10,28
Optionen	0,00	0,00	-190.700,00	-0,40
Futures	-228.000,00	-0,38	0,00	0,00
Bankguthaben	3.410.840,69	5,72	898.535,40	1,90
Zins- und Dividendenansprüche	781.232,91	1,31	605.771,76	1,28
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.183.322,78	-1,98	-342.006,58	-0,72
Fondsvermögen	59.670.255,58	100,00	47.394.211,83	100,00

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Im Berichtszeitraum kam es im Portfolio zu einer deutlichen Verschiebung innerhalb der Anlageklassen. Während der Aktienanteil um 14,74% Prozentpunkte auf Grund der sehr positiven Entwicklungen an den Aktienmärkten zurückgefahren wurde, stieg der Anteil an Rentenpapieren im selben Zeitraum um 9,95% Prozentpunkte an. Damit stellt nun die Assetklasse der Renten den größten Anteil am Fondsportfolio - das Fondsmanagement sieht hier das attraktivere Chance/Risikoprofil. Um Zinsänderungsrisiken in einem Umfeld fallender Zinsen entgegenzuwirken wurde der Anteil von Anleihen mit einer Laufzeit von mehr als 10 Jahren von 28,48% auf nun 54,36% ausgebaut.
Die Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr deutlich zurückgefahren. So stieg der Währungsanteil am Portfolio in der Heimatwährung Euro von 59.49% auf 79.23%. Die Engagements in CHF, GBP, MXN, NOK und auch dem USD wurden zurückgefahren so dass der Fremdwährungsanteil am Portfolio zum 30.09.2024 nur noch 20.77% beträgt.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)[1].
Anteilklasse R: +13,94%
Anteilklasse I: +17,22%

[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 Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**60.853.578,36**	**101,98**
1. Aktien	17.083.944,95	28,63
Belgien	630.000,00	1,06
Bundesrep. Deutschland	9.056.692,68	15,18
Finnland	961.675,00	1,61
Frankreich	702.000,00	1,18
Großbritannien	1.166.145,71	1,95
Irland	640.998,30	1,07
Italien	372.000,00	0,62
Niederlande	819.500,00	1,37
Norwegen	702.441,02	1,18
Schweiz	1.338.397,79	2,24
USA	694.094,45	1,16
2. Anleihen	32.287.821,38	54,11
< 1 Jahr	12.825,00	0,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.985.771,38	6,68
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.976.239,50	3,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.734.272,16	14,64
>= 10 Jahre	17.578.713,34	29,46
3. Investmentanteile	7.517.738,43	12,60
EUR	7.204.560,00	12,07
NOK	313.178,43	0,52
4. Derivate	-228.000,00	-0,38
5. Bankguthaben	3.182.840,69	5,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.009.232,91	1,69

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	**-1.183.322,78**	**-1,98**
III. Fondsvermögen	**59.670.255,58**	**100,00**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**56.889.504,76**	**95,34**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**39.314.128,61**	**65,89**
Aktien							**EUR**		**16.389.944,95**	**27,47**
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283		STK	15.000	13.095	18.095	CHF	37,300	594.453,89	1,00
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	6.000	0	1.000	CHF	116,700	743.943,90	1,25
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.000	1.000	1.000	EUR	295,000	1.180.000,00	1,98
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	20.000	20.000	18.500	EUR	40,030	800.600,00	1,34
Fincantieri S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005599938		STK	80.000	80.000	0	EUR	4,650	372.000,00	0,62
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	65.000	65.000	0	EUR	14,795	961.675,00	1,61
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	20.000	40.000	20.000	EUR	29,460	589.200,00	0,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.500	0	1.000	EUR	494,300	1.235.750,00	2,07
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	90.000	100.000	10.000	EUR	7,000	630.000,00	1,06
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	5.500	4.500	7.000	EUR	486,400	2.675.200,00	4,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000	2.000	3.000	EUR	204,400	817.600,00	1,37
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	50.000	50.000	0	EUR	16,390	819.500,00	1,37
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	12.000	0	3.000	EUR	58,500	702.000,00	1,18
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	40.000	0	40.000	GBP	24,250	1.166.145,71	1,95
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309		STK	8.000	20.000	12.000	NOK	1.032,000	702.441,02	1,18
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	10.000	3.000	0	USD	118,770	1.064.342,68	1,78
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.500	1.500	0	USD	476,860	640.998,30	1,07
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.800	0	1.600	USD	430,300	694.094,45	1,16
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**22.924.183,66**	**38,42**
6,3750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)	XS2737652474		EUR	2.000	2.000	0	%	104,697	2.093.940,00	3,51
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	500	500	0	%	109,279	546.395,00	0,92
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014		EUR	800	400	0	%	104,376	835.008,00	1,40
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	800	400	0	%	107,051	856.408,00	1,44
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192		EUR	1.000	1.000	0	%	101,157	1.011.570,00	1,70
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	FR0013465424		EUR	1.000	100	0	%	65,291	652.910,00	1,09
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008		EUR	500	500	0	%	83,444	417.220,00	0,70
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	500	1.000	500	%	104,023	520.115,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	400	100	0	%	107,572	430.288,00	0,72
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037		EUR	500	200	500	%	106,576	532.880,00	0,89
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP9		EUR	4.000	1.000	0	%	46,208	1.848.320,00	3,10
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	500	700	1.000	%	102,806	514.030,00	0,86
2,1000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2		EUR	1.600	1.600	0	%	78,677	1.258.832,00	2,11
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314		EUR	500	500	0	%	102,766	513.830,00	0,86
6,0000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	XS2899636935		EUR	400	400	0	%	94,095	376.380,00	0,63
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	500	500	0	%	96,496	482.480,00	0,81
3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617		EUR	1.300	300	0	%	91,980	1.195.740,00	2,00
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	1.750	750	0	%	114,019	1.995.338,20	3,34
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	1.500	1.000	0	%	123,443	1.851.645,00	3,10
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	1.100	1.100	0	%	88,506	973.566,00	1,63
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733		EUR	1.600	800	200	%	112,666	1.802.656,00	3,02
5,9800 % Austevoll Seafood ASA NK-Bonds 2023(30)	NO0012943796		NOK	11.000	7.000	0	%	106,959	1.001.037,16	1,68
4,5400 % B.A.T. Capital Corp. DL-Notes 2017(17/47)	US05526DBF15		USD	1.250	250	0	%	84,594	947.598,35	1,59
6,2500 % Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)	NO0011091290		USD	300	0	0	%	98,942	265.996,95	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**10.057.637,72**	**16,86**
Aktien							**EUR**		**694.000,00**	**1,16**
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	20.000	28.000	8.000	EUR	34,700	694.000,00	1,16
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**9.363.637,72**	**15,69**
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	XS2554581830		EUR	800	300	0	%	117,919	943.352,00	1,58
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	800	500	400	%	50,000	400.000,00	0,67
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	500	0	0	%	2,565	12.825,00	0,02
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	500	0	500	%	108,399	541.995,00	0,91
4,0000 % Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015(15/2115)	XS1218289103		EUR	600	600	0	%	74,512	447.072,00	0,75
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	400	400	0	%	100,229	400.916,00	0,67
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761		EUR	1.000	1.000	0	%	103,999	1.039.990,00	1,74
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	1.000	1.000	0	%	99,094	990.937,50	1,66
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	600	600	0	%	92,500	555.000,00	0,93
9,5000 % BlueNord ASA DL-Bonds 2024(24/29)	NO0013261735		USD	600	600	0	%	102,619	551.764,50	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,4500 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/47)	US58013MFC38		USD	1.700	900	0	%	91,346	1.391.596,02	2,33
4,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)	US654902AE56		USD	400	0	0	%	99,508	356.691,46	0,60
5,5000 % Orange S.A. DL-Notes 2014(14/44)	US685218AB52		USD	900	900	0	%	103,723	836.550,77	1,40
3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(26) Ser.AN-2026	US91282CHB00		USD	1.000	1.000	0	%	99,867	894.947,47	1,50
Investmentanteile							**EUR**		**7.517.738,43**	**12,60**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**2.941.900,00**	**4,93**
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	26.000	0	0	EUR	113,150	2.941.900,00	4,93
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**4.575.838,43**	**7,67**
InvescoM2-US T Bond 10+ Y UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000FXHG8D6		ANT	300.000	300.000	0	EUR	4,400	1.319.940,00	2,21
InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N.	IE00BF2FN869		ANT	30.000	30.000	0	EUR	32,689	980.670,00	1,64
iShsII-US Aggregate Bd U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN	IE00BDFJYM28		ANT	200.000	200.000	0	EUR	4,818	963.500,00	1,61
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49		ANT	300.000	300.000	0	EUR	3,329	998.550,00	1,67
Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN	LU1923202599		ANT	24.000	24.000	0	NOK	153,370	313.178,43	0,52
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**56.889.504,76**	**95,34**

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-228.000,00**	**-0,38**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-228.000,00**	**-0,38**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-228.000,00**	**-0,38**
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.12.24 EUREX		185	EUR	Anzahl -15					-228.000,00	-0,38

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**3.182.840,69**	**5,33**
Bankguthaben							**EUR**		**3.182.840,69**	**5,33**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.157.941,85			%	100,000	3.157.941,85	5,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	27.970,92			%	100,000	3.752,22	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	4.592,58			%	100,000	390,75	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	394,52			%	100,000	34,88	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	40,60			%	100,000	43,14	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	6.281,65			%	100,000	7.551,88	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	222,89			%	100,000	25,72	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	5.635,83			%	100,000	257,68	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	1.334,88			%	100,000	35,00	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	14.291,97			%	100,000	12.807,57	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.009.232,91**	**1,69**
Zinsansprüche			EUR	608.418,90					608.418,90	1,02
Dividendenansprüche			EUR	9.480,00					9.480,00	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	163.334,01					163.334,01	0,27
Variation Margin			EUR	228.000,00					228.000,00	0,38

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.183.322,78**	**-1,98**
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.169,51					-33.169,51	-0,06
Performance Fee			EUR	-851.731,73					-851.731,73	-1,43
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.358,59					-9.358,59	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-230.812,95					-230.812,95	-0,39
Prüfungskosten			EUR	-15.600,00					-15.600,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00					-650,00	0,00
Research Kosten			EUR	-42.000,00					-42.000,00	-0,07
Fondsvermögen							**EUR**		**59.670.255,58**	**100,00** 1)
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R										
Anteilwert							EUR		135,13	
Ausgabepreis							EUR		140,54	
Rücknahmepreis							EUR		135,13	
Anzahl Anteile							STK		340.367	
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I										
Anteilwert							EUR		163,51	
Ausgabepreis							EUR		163,51	
Rücknahmepreis							EUR		163,51	
Anzahl Anteile							STK		83.650	

Fußnoten:

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

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,8712000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	38,1383000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

Jahresbericht
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					
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	8.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	4.500	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	0	110.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	30.000	46.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	100.000	100.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	55.000	
Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	FR0000062671	STK	10.000	10.000	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	50.000	180.000	
Kopin Corp. Registered Shares DL -,01	US5006001011	STK	200.000	200.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	9.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	2.800	2.800	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	20.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	6.000	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	50.000	50.000	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	0	20.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0	EUR	0	1.000	
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR	0	500	
3,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2028/2028)	XS2892988275	EUR	800	800	
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664	EUR	300	300	
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085	EUR	0	600	
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0300626479	MXN	0	26.000	
7,4700 % Pelagia Holding AS NK-FLR Bonds 2024(24/29)	NO0013176552	NOK	6.000	6.000	
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(43/44)	XS2769892600	EUR	500	500	
6,0000 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2015(15/25)	XS1266660122	USD	0	200	
5,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	600	1.600	

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
3,8750 % Talk Talk Telecom Group PLC LS-Bonds 2020(22/25)	XS2121167345	GBP	200	200	
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2725836410	EUR	500	500	
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
LAIQON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UP29	STK	28.194	60.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	800	800	
4,5000 % Deutsche Bank AG Sub.Nts.v.2015(15/25)	US251525AP63	USD	0	600	
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1	EUR	0	500	
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	EUR	500	500	
12,2220 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	EUR	100	100	
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Fincantieri S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001415246	STK	800.000	800.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	2.000	2.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	DE000BU0E097	EUR	2.000	2.000	
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR	0	700	
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2191236715	MXN	0	25.000	
1,8750 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1805263743	NOK	0	8.500	
4,2500 % United States of America DL-Bonds 2022(24) S.BH-2024	US91282CFN65	USD	1.200	1.200	

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
Andere Wertpapiere					
Fincantieri S.p.A. Anrechte	IT0005599888	STK	80.000	80.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	0	8.500	
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	ANT	0	2.500	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			10.313,29
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, SUEDZUCKER AG O.N.)		EUR			65,13

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 Global Flexibel UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	153.655,88	0,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	267.816,78	0,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	361.478,23	1,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	781.010,97	2,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	62.220,97	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	107.018,66	0,31
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-23.048,38	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-33.572,32	-0,10
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.676.580,80**	**4,92**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.078,42	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.693.279,50	-4,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-969.868,33			
- Beratungsvergütung	EUR	-723.411,17			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.148,74	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.047,45	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-196.546,68	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-7.971,28			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-148.719,10			
- Sonstige Kosten	EUR	-39.856,30			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.928.100,79**	**-5,66**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-251.519,98**	**-0,74**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	4.886.432,61	14,36
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.453.597,81	-4,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**3.432.834,80**	**10,09**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**3.181.314,81**	**9,35**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.364.291,46	6,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-260.852,58	-0,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**2.103.438,88**	**6,18**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**5.284.753,69**	**15,53**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**36.514.117,85**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-293.722,34
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.670.962,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.563.425,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.892.462,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-183.057,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.284.753,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.364.291,46		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-260.852,58		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**45.993.053,78**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**8.083.307,35**	**23,74**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.547.417,41	10,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.181.314,81	9,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.354.575,13	3,98
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**7.657.849,05**	**22,49**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	758.890,98	2,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.898.958,07	20,26
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**425.458,30**	**1,25**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	425.458,30	1,25

*) 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 Global Flexibel UI 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	
2020/2021	Stück	272.157	EUR	32.494.534,16	EUR	119,40
2021/2022	Stück	292.096	EUR	30.403.391,59	EUR	104,09
2022/2023	Stück	305.324	EUR	36.514.117,85	EUR	119,59
2023/2024	Stück	340.367	EUR	45.993.053,78	EUR	135,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	44.664,57	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	77.716,65	0,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	104.848,47	1,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	226.606,09	2,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	18.024,81	0,22
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	31.099,39	0,37
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-6.699,68	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-9.741,33	-0,12
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**486.518,96**	**5,82**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-629,14	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-149.067,49	-1,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.256,60			
- Beratungsvergütung	EUR	-119.810,89			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.763,29	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-2.706,25	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-19.143,92	-0,23
- Depotgebühren	EUR	-2.339,63			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.401,63			
- Sonstige Kosten	EUR	-11.402,65			
- davon Researchkosten	EUR	-11.356,21			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-180.310,10**	**-2,16**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**306.208,86**	**3,66**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.416.185,02	16,93
2. Realisierte Verluste			EUR	-420.206,65	-5,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**995.978,37**	**11,91**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.302.187,23**	**15,57**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	731.025,64	8,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-73.384,73	-0,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**657.640,91**	**7,86**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.959.828,14**	**23,43**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**10.880.093,98**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	870.509,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	870.509,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-33.229,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.959.828,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	731.025,64		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-73.384,73		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**13.677.201,80**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.302.187,23	15,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**1.302.187,23**	**15,57**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	71.200	EUR	9.583.176,87	EUR	134,60
2021/2022	Stück	73.400	EUR	8.753.924,73	EUR	119,26
2022/2023	Stück	78.000	EUR	10.880.093,98	EUR	139,49
2023/2024	Stück	83.650	EUR	13.677.201,80	EUR	163,51

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	198.320,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	345.533,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	466.326,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	1.007.617,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	80.245,78
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	138.118,05
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-29.748,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-43.313,65
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**2.163.099,76**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.707,56
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.842.346,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-999.124,93		
- Beratungsvergütung	EUR	-843.222,06		
- Asset Management Gebühr	EUR			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.912,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-9.753,70
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-215.690,60
- Depotgebühren	EUR	-10.310,91		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-154.120,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-51.258,95		
- davon Researchkosten	EUR	-11.356,21		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-2.108.410,89**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**54.688,88**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	6.302.617,63
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.873.804,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**4.428.813,17**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.483.502,04**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	3.095.317,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-334.237,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.761.079,79**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**7.244.581,83**

Entwicklung des Sondervermögens

				2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**47.394.211,83**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-293.722,34
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.541.472,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.433.934,69		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.892.462,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-216.287,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.244.581,83
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.095.317,10		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-334.237,31		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**59.670.255,58**

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**7.313.625,00**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,34**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,38**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 22.11.2013 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	0,77 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,36 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,00 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DAX 40 Total Return (EUR) (ID: XFI000000286 | BB: DAX)	50,00 %
FTSE World Broad Investment-Grade Total Return (EUR) hedged (ID: XFI000001065 | BB: SBEHC)	20,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	30,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	135,13
Ausgabepreis	EUR	140,54
Rücknahmepreis	EUR	135,13
Anzahl Anteile	STK	340.367

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	163,51
Ausgabepreis	EUR	163,51
Rücknahmepreis	EUR	163,51
Anzahl Anteile	STK	83.650

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		2,19 **%**
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		2,11 **%**
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,38 **%**
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5	0,400
Gruppenfremde Investmentanteile		
InvescoM2-US T Bond 10+ Y UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000FXHG8D6	0,100
InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N.	IE00BF2FN869	0,100
iShsII-US Aggregate Bd U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN	IE00BDFJYM28	0,300
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	0,100
Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN	LU1923202599	1,000

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile		
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	0,650
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493	0,750

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

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

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**11.402,65**
- davon Researchkosten	EUR	11356,21

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	49.464,78

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**84,3**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**4,8**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

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. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Oberbanscheidt Global Flexibel UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, 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" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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.

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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.

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.

*Unterliegt einer Staffelung

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

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
Oberbanscheidt & Cie Verögensverwaltungsgesellschaft mbH

Postanschrift:
Hoffmannallee 55
47533 Kleve

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