

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	217.943.831,70	100,70
1. Aktien	100.690.912,75	46,52
Australien	1.947.642,27	0,90
Brasilien	2.140.482,60	0,99
Bundesrep. Deutschland	32.804.362,84	15,16
Canada	2.767.106,25	1,28
Curaçao	758.293,55	0,35
Finnland	5.243.205,00	2,42
Frankreich	5.204.450,00	2,40
Großbritannien	7.177.985,12	3,32
Italien	870.600,00	0,40
Niederlande	4.704.561,52	2,17
Norwegen	14.932.451,09	6,90
Polen	1.846.841,60	0,85
Schweden	3.099.633,69	1,43
Schweiz	4.744.165,95	2,19
Spanien	1.873.400,00	0,87
USA	10.575.731,27	4,89
2. Anleihen	103.631.766,71	47,88
< 1 Jahr	3.445.959,32	1,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.492.941,68	2,08
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	23.627.667,42	10,92
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.313.083,84	13,54
>= 10 Jahre	42.752.114,45	19,75
3. Investmentanteile	3.603.583,00	1,66
EUR	3.603.583,00	1,66
4. Bankguthaben	6.755.160,37	3,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.262.408,87	1,51

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	217.943.831,70	100,70
II. Verbindlichkeiten	-1.506.917,72	-0,70
III. Fondsvermögen	216.436.913,98	100,00

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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	207.926.262,46	96,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	166.320.300,90	76,84
Aktien							EUR	93.870.143,73	43,37
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK		65.000	65.000	0 AUD	50,390	1.947.642,27	0,90
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	STK		74.000	6.000	12.000 CAD	56,850	2.616.882,31	1,21
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK		15.000	0	0 CHF	64,920	1.052.074,33	0,49
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	CH0023868554	STK		38.000	3.000	0 CHF	62,100	2.549.481,42	1,18
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK		8.000	8.000	4.500 CHF	132,200	1.142.610,20	0,53
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		8.000	3.000	0 EUR	359,300	2.874.400,00	1,33
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK		70.000	70.000	0 EUR	24,260	1.698.200,00	0,78
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		40.000	40.000	0 EUR	52,400	2.096.000,00	0,97
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK		18.000	9.000	0 EUR	98,000	1.764.000,00	0,82
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK		10.000	10.000	0 EUR	100,500	1.005.000,00	0,46
Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0013995087	STK		85.786	786	0 EUR	15,320	1.314.241,52	0,61
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK		40.000	40.000	0 EUR	41,470	1.658.800,00	0,77
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		10.000	10.000	0 EUR	251,100	2.511.000,00	1,16
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		70.000	70.000	0 EUR	31,950	2.236.500,00	1,03
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK		150.000	32.588	0 EUR	8,440	1.266.000,00	0,58
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		14.000	5.500	0 EUR	178,350	2.496.900,00	1,15
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK		15.000	15.000	0 EUR	58,040	870.600,00	0,40
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK		6.000	1.500	0 EUR	539,400	3.236.400,00	1,50
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK		17.000	0	0 EUR	67,060	1.140.020,00	0,53
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK		480.000	230.000	0 EUR	6,796	3.262.080,00	1,51
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK		135.000	135.000	0 EUR	14,675	1.981.125,00	0,92
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK		76.000	76.000	0 EUR	24,650	1.873.400,00	0,87
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK		2.300	600	0 EUR	1.444,500	3.322.350,00	1,54
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK		65.000	65.000	0 EUR	34,620	2.250.300,00	1,04
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK		115.000	115.000	0 EUR	21,750	2.501.250,00	1,16
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK		35.000	16.000	0 EUR	68,000	2.380.000,00	1,10
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK		520.000	100.000	80.000 GBP	6,063	3.609.341,73	1,67
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK		87.000	40.000	13.000 GBP	35,830	3.568.643,39	1,65
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK		345.000	95.000	0 NOK	103,400	3.178.986,77	1,47
BlueNord ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0010379266	STK		27.000	27.000	0 NOK	563,000	1.354.631,73	0,63

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	NO0013536151		STK	60.000	75.000	55.000 NOK	412,750	2.206.924,21	1,02
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	130.000	55.000	0 NOK	219,600	2.544.044,91	1,18
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	47.500	20.500	0 NOK	565,000	2.391.614,31	1,10
Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	NO0010571680		STK	300.000	300.000	0 NOK	121,800	3.256.249,16	1,50
Budimex S.A. Inhaber-Aktien A ZY 5	PLBUDMX00013		STK	12.000	12.000	0 PLN	661,000	1.846.841,60	0,85
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	320.000	70.000	0 SEK	106,300	3.099.633,69	1,43
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	13.000	13.000	0 USD	61,050	688.872,49	0,32
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	35.000	20.000	0 USD	88,880	2.700.112,84	1,25
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	16.000	16.000	0 USD	206,900	2.873.361,69	1,33
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	50.000	50.000	0 USD	38,990	1.692.127,42	0,78
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	31.000	2.500	5.500 USD	108,250	2.912.724,59	1,35
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	17.000	17.000	0 USD	51,390	758.293,55	0,35
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	155.000	155.000	0 USD	15,910	2.140.482,60	0,99

Verzinsliche Wertpapiere

						EUR	72.450.157,17	33,47
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536	EUR	1.300	0	0 %	105,926	1.377.038,00	0,64
5,7500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400ZKL2	EUR	2.900	400	0 %	97,859	2.837.911,00	1,31
4,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2026(26/36)	XS3324547655	EUR	1.200	1.200	0 %	99,737	1.196.844,00	0,55
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR	2.000	0	0 %	106,063	2.121.260,00	0,98
4,2000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3216166663	EUR	1.500	1.500	0 %	97,802	1.467.030,00	0,68
4,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3216167638	EUR	3.100	3.100	0 %	97,767	3.030.777,00	1,40
4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 25(32/37)	DE000CZ45ZY0	EUR	1.000	0	0 %	98,137	981.370,00	0,45
6,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	4.800	2.300	0 %	110,915	5.323.920,00	2,46
7,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35436 25(30/35)	DE000A382657	EUR	2.300	1.000	0 %	93,959	2.161.057,00	1,00
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664	EUR	2.900	400	0 %	97,685	2.832.865,00	1,31
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	FR0013465424	EUR	2.800	0	0 %	59,506	1.666.168,00	0,77
4,5000 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.25(28/55)	XS3134523011	EUR	1.500	0	0 %	96,515	1.447.725,00	0,67
4,2500 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	DE000A4DFWV3	EUR	1.000	0	0 %	96,701	967.010,00	0,45
4,1250 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.25(35/46)	XS3156305925	EUR	5.400	2.400	0 %	97,589	5.269.806,00	2,43
4,3702 % OMV AG EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3099092325	EUR	1.000	0	0 %	98,327	983.270,00	0,45
6,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2689948078	EUR	2.200	900	0 %	102,974	2.265.428,00	1,05
4,6250 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS3094765735	EUR	1.500	0	0 %	98,446	1.476.690,00	0,68
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	1.200	200	0 %	96,390	1.156.680,00	0,53
3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617	EUR	2.700	1.100	0 %	86,572	2.337.444,00	1,08
6,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2025(25/33)	XS3112543080	EUR	2.500	500	0 %	96,571	2.414.275,00	1,12

Halbjahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	1.100	0	0 %	86,785	954.635,00	0,44
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5		EUR	1.500	0	0 %	100,213	1.503.195,00	0,69
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733		EUR	2.300	300	0 %	110,737	2.546.951,00	1,18
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3071332962		EUR	2.300	1.300	0 %	100,287	2.306.601,00	1,07
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3071335478		EUR	2.600	1.100	0 %	100,147	2.603.822,00	1,20
6,0000 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2943715164		GBP	900	900	0 %	100,098	1.031.347,45	0,48
9,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574382797		MXN	35.000	10.000	0 %	102,457	1.725.371,56	0,80
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	30.000	30.000	0 %	97,568	1.408.320,86	0,65
5,9800 % Austevoll Seafood ASA NK-Bonds 2023(30)	NO0012943796		NOK	20.000	0	0 %	97,228	1.732.887,76	0,80
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	31.000	31.000	0 %	91,618	2.530.996,75	1,17
1,2500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2021(31)	NO0010930522		NOK	49.000	4.000	0 %	85,176	3.719.310,25	1,72
Asian Development Bank TN-Zero Med.-T.Nts 2025(30)	XS2996672437		TRY	230.000	230.000	0 %	29,909	1.342.679,36	0,62
4,5400 % B.A.T. Capital Corp. DL-Notes 2017(17/47)	US05526DBF15		USD	1.500	0	0 %	81,259	1.057.968,06	0,49
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	34.000	34.000	0 %	100,746	1.737.273,10	0,80
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	40.000	40.000	0 %	46,494	943.231,44	0,44
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1997(28)	XS0082720698		ZAR	48.000	13.000	0 %	81,784	1.990.998,58	0,92

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 36.249.956,87 16,75

Aktien

EUR 6.820.769,02 3,15

Canamera Energy Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA13711A1003	STK	700.000	700.000	0 CAD	0,345	150.223,94	0,07
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76	STK	33.000	4.060	0 EUR	96,800	3.194.400,00	1,48
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK	50.000	50.000	0 EUR	21,350	1.067.500,00	0,49
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	150.000	150.000	0 USD	6,400	833.261,00	0,38
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090	STK	250.000	50.000	0 USD	7,260	1.575.384,08	0,73

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 29.429.187,85 13,60

2,0000 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2020(33)	AU3SG0002082	AUD	4.500	2.000	0 %	81,153	2.171.543,68	1,00
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	XS2554581830	EUR	2.000	0	0 %	115,201	2.304.020,00	1,06
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR	3.000	900	1.100 %	25,489	764.670,00	0,35
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	3.000	0	0 %	55,000	1.650.000,00	0,76
6,0000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2025(27/30)	DE000A460CG9	EUR	2.700	4.700	2.000 %	106,600	2.878.200,00	1,33
5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	XS2910536452	EUR	2.300	1.000	0 %	97,925	2.252.275,00	1,04
5,1250 % Mexiko EO-Notes 2025(25/37)	XS2991917613	EUR	2.700	2.700	0 %	98,224	2.652.048,00	1,23

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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
4,6250 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.25(28/32) Reg.S	XS3101387895		EUR	2.000	2.000	0 %	97,192	1.943.840,00	0,90
5,0000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/30) Reg.S	XS2941359288		EUR	2.000	2.000	0 %	97,695	1.953.900,00	0,90
5,3750 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	DE000A460EK7		EUR	5.000	5.000	0 %	101,959	5.097.950,00	2,36
8,2500 % Stellantis N.V. LS-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	XS3307415110		GBP	500	500	0 %	95,712	547.864,91	0,25
35,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2025(26)	FR001400WJZ1		TRY	100.000	40.000	0 %	92,014	1.795.959,32	0,83
4,4500 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/47)	US58013MFC38		USD	2.500	0	0 %	83,483	1.811.539,80	0,84
5,5000 % Orange S.A. DL-Notes 2014(14/44)	US685218AB52		USD	1.900	0	0 %	97,345	1.605.377,14	0,74
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.752.421,69	0,81
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.752.421,69	0,81
4,4300 % Oslo, Stadt NK-Notes 2025(30)	NO0013597393		NOK	20.000	0	0 %	98,324	1.752.421,69	0,81
Investmentanteile							EUR	3.603.583,00	1,66
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.221.180,00	1,03
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile R	DE000A12BTG5		ANT	13.000	0	13.000 EUR	170,860	2.221.180,00	1,03
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.382.403,00	0,64
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU0971565493		ANT	3.300	3.300	0 EUR	418,910	1.382.403,00	0,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	207.926.262,46	96,07

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.755.160,37	3,12
Bankguthaben							EUR	6.755.160,37	3,12
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.711.480,18		%	100,000	4.711.480,18	2,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	810,68		%	100,000	108,49	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			PLN	19,99		%	100,000	4,65	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	3.267,35		%	100,000	297,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	7.205,92		%	100,000	4.284,90	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	13.671,67		%	100,000	8.504,40	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	8.080,14		%	100,000	8.729,62	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	2.630,72		%	100,000	3.011,70	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	229,91		%	100,000	25,45	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	2.490,03		%	100,000	119,81	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	99.095,43		%	100,000	1.934,18	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.091,75		%	100,000	16.571,26	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR	1.735,12		%	100,000	88,00	0,00
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Volksbank Mittweida eG (G)			EUR	2.000.000,00		%	100,000	2.000.000,00	0,92

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.262.408,87	1,51
Zinsansprüche			EUR	2.835.728,61				2.835.728,61	1,31
Dividendenansprüche			EUR	300.875,36				300.875,36	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	125.804,90				125.804,90	0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-307.831,32	-0,14
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	-3.454.329,11			% 100,000	-307.831,32	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.199.086,40	-0,55
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-695,95				-695,95	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-86.285,84				-86.285,84	-0,04
Performance Fee			EUR	-384.430,70				-384.430,70	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.113,35				-17.113,35	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-650.610,56				-650.610,56	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00				-11.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Research Kosten			EUR	-47.600,00				-47.600,00	-0,02
Fondsvermögen							EUR	216.436.913,98	100,00 1)

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R									
Anteilwert							EUR	167,12	
Ausgabepreis							EUR	173,80	
Rücknahmepreis							EUR	167,12	
Anzahl Anteile							STK	621.029	
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I									
Anteilwert							EUR	216,02	
Ausgabepreis							EUR	216,02	
Rücknahmepreis							EUR	216,02	
Anzahl Anteile							STK	521.476	

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 31.03.2026	
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)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,0325000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	20,7839000	= 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)
Türkische Lira TN	(TRY)	51,2339000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1521000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,7169000	= 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					
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	2.700	10.500	
Almonty Industries Inc. Registered Shares o.N.	CA0203987072	STK	220.000	220.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	18.000	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	100.000	100.000	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	17.000	17.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.000	3.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	12.000	12.000	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	65.000	65.000	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	10.000	10.000	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168	STK	0	25.000	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	0	80.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	60.000	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	20.000	60.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2025(25/31)	XS3196024296	EUR	0	1.000	
3,6250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	DE000BYL0BH7	EUR	0	2.000	
9,5000 % BlueNord ASA DL-Bonds 2024(24/29)	NO0013261735	USD	0	600	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	EUR	1.500	1.500	
2,7000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22064	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.26(26/56)	XS3286678191	EUR	200	200	
4,5000 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.26(26/56)	XS3286678514	EUR	200	200	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(26)	DE000A3H3E76	EUR	1.500	1.500	
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7	EUR	1.500	1.500	
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR	0	1.000	
4,3810 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	XS3262496022	EUR	200	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3	EUR	0	500	
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769	EUR	250	250	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	0	1.000	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031	EUR	0	1.000	
6,7500 % Katjes Intern. GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2025(2025/2028)	NO0013627927	EUR	0	250	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	0	2.500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Vanguard USD Corp.1-3 Yr Bd U. Reg.Shs HGD EUR Acc. oN	IE00BGYWSW13	ANT	0	45.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

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.

Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R	keine	4,00	0,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I	500.000	0,00	0,200	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 %)	96,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	167,12
Ausgabepreis	EUR	173,80
Rücknahmepreis	EUR	167,12
Anzahl Anteile	STK	621.029

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	216,02
Ausgabepreis	EUR	216,02
Rücknahmepreis	EUR	216,02
Anzahl Anteile	STK	521.476

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 2026

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

Erstausgabepreis

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 0,190 % 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	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vo
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

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: +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: 02821 / 979 89-0
Telefax: 02821 / 979 89-29
<https://www.oberbanscheidt-cie.de>