

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:



**OBERBANSCHIEDT & CIE.**  
Vermögensverwaltung

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.473.907,34</b>	<b>100,64</b>
1. Aktien	15.721.781,86	47,27
Bundesrep. Deutschland	4.094.995,00	12,31
Finnland	462.300,00	1,39
Großbritannien	1.140.860,00	3,43
Kaimaninseln	709.069,36	2,13
Niederlande	95.630,00	0,29
Norwegen	1.371.624,33	4,12
Portugal	204.600,00	0,62
Schweiz	493.687,58	1,48
USA	7.149.015,59	21,49
2. Anleihen	12.973.155,05	39,01
< 1 Jahr	306.564,63	0,92
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.629.625,54	4,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.783.876,54	11,38
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.195.135,07	12,61
>= 10 Jahre	3.057.953,27	9,19
3. Investmentanteile	2.152.950,00	6,47
EUR	2.152.950,00	6,47
4. Bankguthaben	2.279.741,55	6,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	346.278,88	1,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-213.908,25</b>	<b>-0,64</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.259.999,09</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.847.886,91</b>	<b>92,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.082.692,50</b>	<b>72,41</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>15.721.781,86</b>	<b>47,27</b>
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	10.000	0	0	CHF 52,400	493.687,58	1,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.000	3.000	0	EUR 156,880	470.640,00	1,42
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	7.000	7.000	0	EUR 43,145	302.015,00	0,91
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493092		STK	100.000	0	0	EUR 5,440	544.000,00	1,64
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.000	3.000	0	EUR 125,000	375.000,00	1,13
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	10.000	10.000	0	EUR 36,900	369.000,00	1,11
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	17.000	2.000	0	EUR 33,930	576.810,00	1,73
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000	10.000	0	EUR 13,430	134.300,00	0,40
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	20.000	30.000	100.000	EUR 4,782	95.630,00	0,29
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	6.000	0	2.000	EUR 184,100	1.104.600,00	3,32
PHarol, SGPS S.A. Acções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009		STK	3.000.000	750.000	0	EUR 0,068	204.600,00	0,62
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	70.000	0	0	EUR 16,298	1.140.860,00	3,43
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	50.000	50.000	0	EUR 9,246	462.300,00	1,39
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	20.000	20.000	0	EUR 4,768	95.360,00	0,29
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	30.000	30.000	100.000	EUR 4,109	123.270,00	0,37
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	30.000	30.000	0	NOK 131,150	341.669,92	1,03
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	51.000	21.000	0	NOK 158,650	702.631,24	2,11
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	10.850	850	0	NOK 347,400	327.323,17	0,98
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	5.000	5.000	0	USD 76,190	347.233,62	1,04
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	4.000	4.000	0	USD 194,480	709.069,36	2,13
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.500	0	0	USD 1.162,810	1.589.841,40	4,78
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	22.000	0	0	USD 29,150	584.541,06	1,76
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	9.500	0	0	USD 182,830	1.583.160,15	4,76
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079		STK	34.000	0	0	USD 16,150	500.501,32	1,50
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	300.000	0	0	USD 1,398	382.212,20	1,15
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	7.500	7.500	0	USD 110,930	758.340,17	2,28
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	6.000	6.000	0	USD 42,060	230.024,61	0,69

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.500	2.500	0	USD	157,710	359.379,27	1,08
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081		STK	7.000	7.000	0	USD	15,800	100.811,23	0,30
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	20.000	0	0	USD	39,110	712.970,56	2,14
								<b>EUR</b>	<b>8.360.910,64</b>	<b>25,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	300	300	0	%	81,000	243.000,00	0,73
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	200	200	0	%	90,133	180.266,00	0,54
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	200	200	300	%	92,933	185.866,00	0,56
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	250	250	0	%	89,439	223.597,50	0,67
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	200	0	%	72,552	145.104,00	0,44
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	250	250	500	%	96,367	240.917,50	0,72
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	200	200	0	%	91,935	183.870,00	0,55
6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054		EUR	584	0	116	%	92,000	537.280,00	1,62
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	1.000	500	0	%	79,932	799.320,00	2,40
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	1.000	0	0	%	89,661	896.610,00	2,70
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	1.500	0	0	%	91,608	1.374.120,00	4,13
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	549	0	0	%	129,170	709.143,30	2,13
2,5000 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	DE000A14J587		EUR	200	200	0	%	86,125	172.250,00	0,52
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	1.000	0	0	%	91,500	915.000,00	2,75
African Development Bank MN-Zero Med.-T.Nts 2017(32)	XS1562584158		MXN	20.000	0	0	%	44,062	342.487,26	1,03
4,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1342860167		MXN	8.000	0	0	%	98,600	306.564,63	0,92
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	8.000	8.000	0	%	104,500	324.908,77	0,98
4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2015(15/23) Reg.S	USU31436AH86		USD	500	0	0	%	99,947	455.503,14	1,37
2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/23)	US88167AAD37		USD	150	150	0	%	91,500	125.102,54	0,38

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.612.244,41</b>	<b>13,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.612.244,41</b>	<b>13,87</b>
4,2500 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487		EUR	500	500	0 %	85,098	425.490,00	1,28
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8		EUR	200	200	0 %	71,000	142.000,00	0,43
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	300	0	0 %	57,809	173.427,00	0,52
3,3750 % Explorer II AS EO-Bonds 2020(22/25)	NO0010874548		EUR	400	400	0 %	59,658	238.632,00	0,72
6,0000 % Financiere Immobil.Bordelaise EO-Notes 2020(24/25)	FR0013479722		EUR	500	500	0 %	100,220	501.097,50	1,51
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99		EUR	515	35	1.020 %	96,500	496.975,00	1,49
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	700	250	0 %	41,628	291.396,00	0,88
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	200	200	0 %	98,816	197.632,00	0,59
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	900	100	0 %	72,755	654.795,00	1,97
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	200	200	0 %	91,130	182.260,00	0,55
4,0000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3		EUR	475	475	0 %	92,500	439.375,00	1,32
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	200	200	0 %	89,667	179.334,00	0,54
6,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/60)Reg.S	USP78625EB56		USD	800	800	0 %	66,800	487.098,71	1,46
5,2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2012(12/22)	US780153AU63		USD	250	250	0 %	72,687	165.634,40	0,50
4,5000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US87264AAU97		USD	40	40	0 %	101,750	37.097,80	0,11
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.152.950,00</b>	<b>6,47</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.203.450,00</b>	<b>3,62</b>
Oberbanscheidt Glo.Stockpicker Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5		ANT	15.000	0	0 EUR	80,230	1.203.450,00	3,62
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>949.500,00</b>	<b>2,85</b>
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382		ANT	25.000	25.000	0 EUR	37,980	949.500,00	2,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.847.886,91</b>	<b>92,75</b>

## Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.279.741,55</b>	<b>6,85</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.279.741,55</b>	<b>6,85</b>	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
		EUR		849.655,20			%	100,000	849.655,20	2,55
		DKK		7.436,33			%	100,000	996,55	0,00
		GBP		1.700,64			%	100,000	1.922,50	0,01
		NOK		1.707.852,09			%	100,000	148.308,98	0,45
		SEK		230,71			%	100,000	21,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
		AUD		13,13			%	100,000	7,33	0,00
		CHF		22.824,93			%	100,000	21.504,55	0,06
		MXN		262.436,75			%	100,000	10.199,52	0,03
		TRY		263,36			%	100,000	36,45	0,00
		USD		271.081,60			%	100,000	247.089,24	0,74
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)										
Tagesgeld										
		EUR		1.000.000,00			%	100,000	1.000.000,00	3,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>346.278,88</b>	<b>1,04</b>	
Zinsansprüche										
		EUR		203.586,76					203.586,76	0,61
Dividendenansprüche										
		EUR		34.986,18					34.986,18	0,11
Quellensteueransprüche										
		EUR		107.705,94					107.705,94	0,32

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-213.908,25</b>	<b>-0,64</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.868,33				-1.868,33	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.704,71				-51.704,71	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.924,77				-8.924,77	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-125.860,43				-125.860,43	-0,38
Prüfungskosten			EUR	-8.250,00				-8.250,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.300,00				-1.300,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-16.000,00				-16.000,00	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.259.999,09</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R</b>									
Anteilwert							EUR	90,79	
Ausgabepreis							EUR	94,42	
Rücknahmepreis							EUR	90,79	
Anzahl Anteile							STK	284.354	
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	99,38	
Ausgabepreis							EUR	99,38	
Rücknahmepreis							EUR	99,38	
Anzahl Anteile							STK	74.900	

#### 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 31.03.2020	
AUD	(AUD)	1,7921000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	25,7303000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	7,2246000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 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

Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	0	18.767	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	20.000	20.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	30.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	40.000	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	40.000	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	40.000	40.000	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	0	500.000	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	2.000	15.000	
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	0	50.000	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	0	1.600.000	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	20.000	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	4.600	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	6.500	

##### Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU31436AG04	USD	0	500	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	200	200	
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	600	600	
1,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947	NOK	0	10.000	
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	0	500	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871	EUR	0	100	
4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443	EUR	0	800	

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Zertifikate

ETFS Equity Securities Ltd. Dt.ZT13/Und.3x d L DAX 30	DE000A1YKTG2	STK	0	50.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R</b>	keine	4,00	0,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I</b>	500.000	0,00	0,250	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	90,79
Ausgabepreis	EUR	94,42
Rücknahmepreis	EUR	90,79
Anzahl Anteile	STK	284.354

#### Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	99,38
Ausgabepreis	EUR	99,38
Rücknahmepreis	EUR	99,38
Anzahl Anteile	STK	74.900

# Halbjahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Oberbanscheidt Global Flexibel UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### 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 0,075 % p.a.*
Anteilklasse I	derzeit 0,075 % p.a.*

#### Beratervergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,75 % 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	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1T75R / DE000A1T75R4
Anteilklasse I	A1T75S / DE000A1T75S2

\*mind. € 8.000,00 p.a. zu Lasten des gesamten Sondervermögens

# Halbjahresbericht

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Schöll, Königstein im Taunus

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

##### Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

##### Postanschrift:

Postfach 30 05 47  
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0  
Telefax: 040 / 350 60-900  
[www.berenberg.de](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

##### Postanschrift:

Hoffmannallee 55  
47533 Kleve

Telefon 02821 / 979 890  
Telefax 02821 / 979 89-29  
[www.oberbanscheidt-cie.de](http://www.oberbanscheidt-cie.de)

#### 4. Anlageausschuss

Hans-Josef Oberbanscheidt, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve  
Ulrich Herre, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve  
Marco Jansen, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve  
Christian Köpp, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve  
André Koppers, Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltung, Kleve