

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Oberbanscheidt Global Flexibel UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS

BERATUNG UND VERTRIEB:



OBERBANSCHIEDT & CIE.

Vermögensverwaltung

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

	30.09.2021	% Anteil	30.09.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	15.481.915,20	36,79	13.474.167,57	37,45
Aktien	7.886.650,00	18,74	18.101.068,32	50,31
Fondsanteile	3.809.112,00	9,05	3.523.575,00	9,79
Futures	289.500,00	0,69	0,00	0,00
Festgelder/Termingelder/Kredite	10.000.000,00	23,77	0,00	0,00
Bankguthaben	4.938.678,56	11,74	682.953,48	1,90
Zins- und Dividendenansprüche	231.780,99	0,55	407.026,22	1,13
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-559.925,72	-1,33	-209.675,90	-0,58
Fondsvermögen	42.077.711,03	100,00	35.979.114,69	100,00

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Im Verlauf des Berichtszeitraums hat sich die wesentliche Struktur des Fonds bis in den September nur leicht verändert. Die wiederaufflammende Corona-Pandemie Mitte September führte zu einer deutlichen Reduktion des Aktien-Exposures im Fondsvermögen. So mithin betrug der Aktienanteil am Fondsvermögen am 30.09.2021 nur 18,74% im Vergleich zu 50,31% im Vorjahr.

Bei sämtlichen Aktienanlagen handelte es sich um Aktien aus dem Euro-Raum so dass in dieser Assetklasse zum Geschäftsjahresende kein Währungsrisiko eingegangen wurde. Damit einhergehend erhöhte sich entsprechend der Anteil Bankguthaben auf 11,74% sowie 23,77% an ausgelagerter Liquidität. Der Anteil von Rentenanlagen bleibt mit einem Rückgang von 0,66% Prozentpunkten im Vergleich zum Vorjahr nahezu unverändert. Allerdings wurden zum Geschäftsjahresende sämtliche Währungsrisiken in dieser Assetklasse aufgelöst und ausschließlich in Euro denominatede Papiere investiert.

Abhängig von der Entwicklung an den Kapitalmärkten und den weiter zu erwartenden Auswirkungen des Corona-Pandemie beabsichtigt das Fondsmanagement das Portfolio schrittweise voraussichtlich in die Assetklassen-Bandbreiten der Vorjahre zurückzuführen.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).¹

Anteilklasse R: +17,45 %

Anteilklasse I: +19,80 %

¹Eigene 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 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.646.245,02	101,35
1. Aktien	7.886.650,00	18,74
Bundesrep. Deutschland	6.510.620,00	15,47
Irland	973.180,00	2,31
Niederlande	402.850,00	0,96
2. Anleihen	15.481.915,20	36,79
< 1 Jahr	15.074.600,00	35,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	407.308,00	0,97
>= 10 Jahre	7,20	0,00
3. Investmentanteile	3.809.112,00	9,05
EUR	3.809.112,00	9,05
4. Derivate	289.500,00	0,69
5. Bankguthaben	14.938.678,56	35,50
6. Sonstige Vermögensgegenstände	240.389,26	0,57
II. Verbindlichkeiten	-568.533,99	-1,35
III. Fondsvermögen	42.077.711,03	100,00

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	27.177.677,20	64,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.961.257,20	54,57
Aktien							EUR	7.886.650,00	18,74
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	700	700	0	EUR	271,800	190.260,00	0,45
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	3.500	3.500	0	EUR	115,100	402.850,00	0,96
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	12.000	11.000	13.000	EUR	65,850	790.200,00	1,88
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	12.000	15.000	3.000	EUR	76,720	920.640,00	2,19
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.000	7.000	0	EUR	54,480	381.360,00	0,91
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	75.000	140.000	65.000	EUR	17,396	1.304.700,00	3,10
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.800	3.800	0	EUR	256,100	973.180,00	2,31
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.200	2.000	3.800	EUR	236,900	994.980,00	2,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	8.000	19.000	17.000	EUR	116,880	935.040,00	2,22
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.000	7.000	0	EUR	141,920	993.440,00	2,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.074.607,20	35,83
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	5.000	5.000	0	%	100,358	5.017.900,00	11,93
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2022)	DE000A1K0UG6	EUR	5.000	5.000	0	%	100,916	5.045.800,00	11,99
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(21) R.1339	DE000NRW0F91	EUR	5.000	5.000	0	%	100,218	5.010.900,00	11,91
2,1878 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	0	61	1.761	%	143,922	7,20	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	407.308,00	0,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	407.308,00	0,97
8,2500 % Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2021/2026) REG.S	XS2326505240	EUR	400	700	300	%	101,827	407.308,00	0,97
Investmentanteile							EUR	3.809.112,00	9,05
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.509.000,00	5,96
Oberbanscheidt Dividendenfonds Inhaber-Anteile	DE000A12BTG5	ANT	26.000	6.000	0	EUR	96,500	2.509.000,00	5,96

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.300.112,00	3,09
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	8.900	8.900	0	EUR 146,080	1.300.112,00	3,09
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	27.177.677,20	64,59
Derivate							EUR	289.500,00	0,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	289.500,00	0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	289.500,00	0,69
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-30			289.500,00	0,69
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.938.678,56	35,50
Bankguthaben							EUR	14.938.678,56	35,50
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	4.857.441,52			% 100,000	4.857.441,52	11,54
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	4,75
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	8.000.000,00			% 100,000	8.000.000,00	19,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	76.855,11			% 100,000	7.598,28	0,02
			SEK	372,64			% 100,000	36,76	0,00

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	1.289,64		%	100,000	1.193,23	0,00
			GBP	132,27		%	100,000	153,93	0,00
			HKD	210,14		%	100,000	23,30	0,00
			MXN	6.312,98		%	100,000	265,20	0,00
			TRY	676.776,86		%	100,000	65.775,46	0,16
			USD	7.173,99		%	100,000	6.190,88	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	240.389,26	0,57
Zinsansprüche			EUR	108.023,48				108.023,48	0,26
Quellensteueransprüche			EUR	132.365,78				132.365,78	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-568.533,99	-1,35
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8.608,27				-8.608,27	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.171,48				-26.171,48	-0,06
Performance Fee			EUR	-323.663,83				-323.663,83	-0,77
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.112,83				-7.112,83	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-159.327,58				-159.327,58	-0,38
Prüfungskosten			EUR	-11.000,00				-11.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Research Kosten			EUR	-32.000,00				-32.000,00	-0,08
Fondsvermögen							EUR	42.077.711,03	100,00 1)

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R									
Anteilwert							EUR	119,40	
Ausgabepreis							EUR	124,18	
Rücknahmepreis							EUR	119,40	
Anzahl Anteile							STK	272.157	
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I									
Anteilwert							EUR	134,60	
Ausgabepreis							EUR	134,60	
Rücknahmepreis							EUR	134,60	
Anzahl Anteile							STK	71.200	

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 30.09.2021	
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,8046000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	10,2892000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) 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					
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.500	7.500	
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	0	25.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	4.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000	4.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	1.500	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	720	720	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.500	7.500	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	150.000	150.000	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	20.000	20.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	10.000	
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	5.000	15.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	0	9.500	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	13.500	13.500	
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	200.000	200.000	
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	12.500	12.500	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	8.000	8.000	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	55.000	85.000	
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	10.000	10.000	
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	0	300.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	0	10.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	17.000	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	8.000	8.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	25.000	25.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	20.000	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	7.500	
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	2.000	2.000	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.500	9.500	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	5.000	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	5.500	5.500	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	51.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	90.000	90.000	

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
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	6.500	6.500	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	10.000	10.000	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	50.000	50.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	40.000	40.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	11.000	11.000	
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	10.000	30.000	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	20.000	20.000	
PHarol, SGPS S.A. Açções Nom. EO 0,03	PTPTC0AM0009	STK	0	3.000.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	20.000	20.000	
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	300.000	300.000	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	35.000	35.000	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	10.000	10.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	60.000	130.000	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	15.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	2.000	2.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	10.000	10.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	2.000	2.000	
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	200.000	200.000	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	55.000	105.000	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	60.000	60.000	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	45.000	45.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	6.500	6.500	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	20.000	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	2.500	2.500	
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	2.482	2.482	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	7.500	7.500	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	0	15.000	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	40.000	40.000	

Verzinsliche Wertpapiere

African Development Bank MN-Zero Med.-T.Nts 2017(32)	XS1562584158	MXN	13.800	33.800	
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	0	300	
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	0	191	
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	0	200	

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	0	250	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	0	700	
4,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1342860167	MXN	0	8.000	
17,0000 % European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1861204938	TRY	0	4.500	
3,3750 % Explorer II AS EO-Bonds 2020(22/25)	NO0010874548	EUR	0	400	
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0300626479	MXN	10.000	10.000	
11,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2123279999	TRY	5.750	5.750	
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	1.000	9.000	
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP9	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	1.000	
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	EUR	0	1.000	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	0	549	
2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/23)	US88167AAD37	USD	0	150	
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20	EUR	0	1.300	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	22.000	22.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.500	2.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	900	900	
Proximar Seafood AS Navne-Aksjer NOK -,10	NO0010893902	STK	130.000	130.000	
Quantafuel AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010785967	STK	125.000	125.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR	500	500	
6,0000 % Financiere Immobil.Bordelaise EO-Notes 2020(24/25)	FR0013479722	EUR	0	500	

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
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	0	116	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	900	900	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	900	
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	0	200	
6,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/60)	US71654QDF63	USD	1.000	1.000	
6,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/60)Reg.S	USP78625EB56	USD	0	1.000	
5,2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2012(12/22)	US780153AU63	USD	0	250	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	700	700	
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132	EUR	0	200	
Wandelanleihen					
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	300	300	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	0	300	
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	0	200	
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694	EUR	0	900	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	0	25.000	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	0	20.000	

**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 (Marktzuidnung 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

36.949,33

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

EUR

34

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): PORSCHE AUTOM.HLDG VZO)

EUR

30,77

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 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		175.797,52	0,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		263.230,39	0,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		139.474,92	0,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		678.106,33	2,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.085,36	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		37.509,74	0,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-26.369,60	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-44.331,04	-0,16
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.224.503,63	4,50
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.377,87	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-934.732,88	-3,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-400.139,66		
- Beratungsvergütung	EUR	-534.593,22		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.819,30	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.079,87	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-62.455,35	-0,22
- Depotgebühren	EUR	-8.402,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.806,29		
- Sonstige Kosten	EUR	-45.246,73		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-13.879,36		
- davon Researchkosten	EUR	-29.215,54		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.024.465,26	-3,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		200.038,37	0,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.898.360,26	29,02
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.146.150,08	-15,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		3.752.210,18	13,79

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.952.248,54	14,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.027.556,04	-7,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.891.209,44	10,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	863.653,40	3,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.815.901,94	17,70

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	27.563.882,58	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-140.146,24	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	277.540,73	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.767.708,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.490.167,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-22.644,86	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.815.901,94	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.027.556,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.891.209,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	32.494.534,16	

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.972.190,20	43,98
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.170.408,86	15,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.952.248,54	14,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.849.532,80	14,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	11.768.072,45	43,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	6.893.892,33	25,33
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.874.180,12	17,90
III. Gesamtausschüttung	EUR	204.117,75	0,75
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	204.117,75	0,75

*) 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

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
2017/2018	Stück	333.439	EUR	37.365.512,59	EUR 112,06
2018/2019	Stück	311.756	EUR	35.272.521,75	EUR 113,14
2019/2020	Stück	269.819	EUR	27.563.882,58	EUR 102,16
2020/2021	Stück	272.157	EUR	32.494.534,16	EUR 119,40

Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	51.090,12	0,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	76.397,90	1,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	40.410,60	0,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	196.941,85	2,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	315,20	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	10.898,94	0,15
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-7.663,51	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-12.829,16	-0,18
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	355.561,94	4,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-405,75	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-90.618,02	-1,27
- Verwaltungsvergütung	EUR		-22.575,47	
- Beratungsvergütung	EUR		-68.042,55	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.145,77	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.022,16	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-14.166,11	-0,19
- Depotgebühren	EUR		-2.480,96	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		1.033,32	
- Sonstige Kosten	EUR		-12.718,48	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR		-4.078,24	
- davon Researchkosten	EUR		-8.624,46	
Summe der Aufwendungen		EUR	-113.357,82	-1,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	242.204,12	3,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.293.942,80	32,22
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.200.977,98	-16,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.092.964,83	15,35

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.335.168,94	18,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-511.270,21	-7,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	771.103,25	10,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	259.833,04	3,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.595.001,98	22,40

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.415.232,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-423.119,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	313.670,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-736.789,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-3.938,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.595.001,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-511.270,21
davon nicht realisierte Verluste	EUR	771.103,25
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.583.176,87

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	1.335.168,94	18,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.335.168,94	18,75

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	64.700	EUR	7.700.370,33	EUR 119,02
2018/2019	Stück	66.700	EUR	8.152.372,73	EUR 122,22
2019/2020	Stück	74.900	EUR	8.415.232,11	EUR 112,35
2020/2021	Stück	71.200	EUR	9.583.176,87	EUR 134,60

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	226.887,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	339.628,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	179.885,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	875.048,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.400,56
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	48.408,68
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-34.033,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-57.160,19
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.580.065,57
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.783,62
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.025.350,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-422.715,13	
- Beratungsvergütung	EUR	-602.635,77	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.965,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.102,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-76.621,46
- Depotgebühren	EUR	-10.883,29	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.772,96	
- Sonstige Kosten	EUR	-57.965,21	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-17.957,60	
- davon Researchkosten	EUR	-37.840,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.137.823,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	442.242,48
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.192.303,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.347.128,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.845.175,01

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.287.417,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.538.826,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.662.312,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.123.486,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.410.903,93

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	35.979.114,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-140.146,24
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-145.578,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.081.378,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.226.956,57
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-26.583,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.410.903,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.538.826,25
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.662.312,69
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	42.077.711,03

**Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., 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

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR -11.466.000,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

64,59

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,69

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

0,15 %

größter potenzieller Risikobetrag

5,99 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Citigroup World BIG (EUR) hedged (FactSet: SBEHC)

20,00 %

DAX 40 Total Return (Bloomberg: DAX INDEX)

50,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

30,00 %

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Anteilwert	EUR	119,40
Ausgabepreis	EUR	124,18
Rücknahmepreis	EUR	119,40
Anzahl Anteile	STK	272.157

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Anteilwert	EUR	134,60
Ausgabepreis	EUR	134,60
Rücknahmepreis	EUR	134,60
Anzahl Anteile	STK	71.200

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,22 %

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 1,06 %

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,21 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Jahresbericht
Oberbanscheidt Global Flexibel UI**

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

Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010
---------------------------------------	--------------	-------

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	0,500
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	0,150

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR	0,00
------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR	45.246,73
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR 13.879,36
- davon Researchkosten	EUR 29.215,54

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	12.718,48
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	4.078,24
- davon Researchkosten	EUR	8.624,46

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

Transaktionskosten	EUR	83.908,68
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

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>.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Oberbanscheidt Global Flexibel UI

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Oberbanscheidt Global Flexibel UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatervergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % 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	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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

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

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