

Marketinginformation, nur für professionelle Marktteilnehmer

# Dividendenfonds „PLUS“



OBERBANSCHIEDT & CIE.  
Vermögensverwaltung

vom westlichsten Vermögensverwalter Deutschlands

Oberbanscheidt Dividendenfonds – **Starke Dividenden, smarte Themen**



**LSEG**



**Lipper  
Fund Awards**

Winner 2026  
Germany

**TOP**  
Strong  
Outperformance  
**Benchmark**

**Risk/Return**  
10 Jahre

**Absolut**  
research

# OBERBANSCHIEDT, DER WESTLICHSTE VERMÖGENSVERWALTER

Gegründet in

**2003**

Unabhängigkeit

**Inhaber geführt**

Mitarbeiter

**12**

Verwaltetes Vermögen

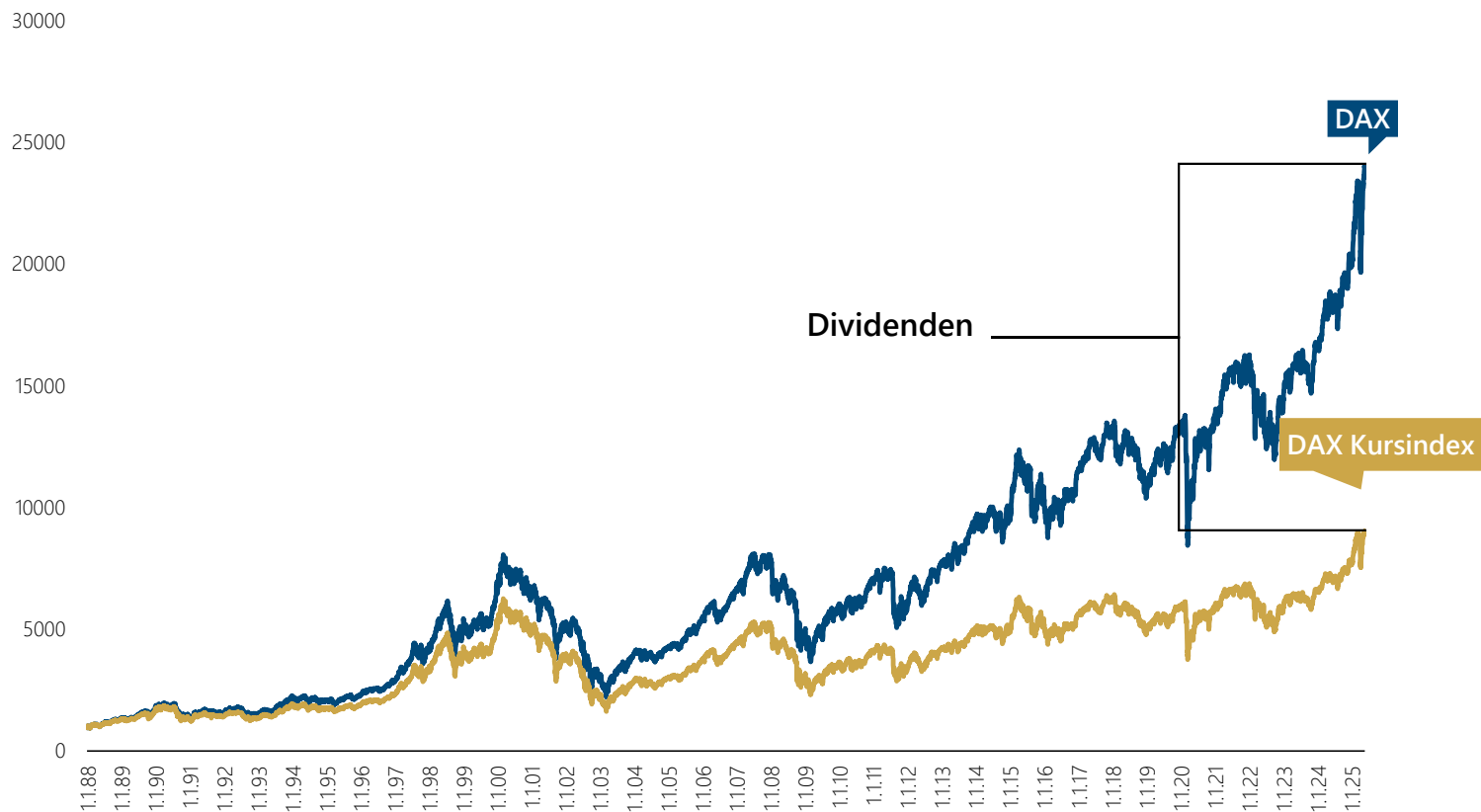
**800 Mio. €**

Verlässlicher Partner für

**Private & Institutionelle Kunden**



# STABILITÄT UND EINKOMMEN IN UNSICHEREN ZEITEN



## Dividenden...

...sind ein verlässlicher Performance-Treiber besonders bei Niedrigzinsen oder stagnierendem Wachstum

...dämpfen die Volatilität und stabilisieren das Depot in schwierigen Marktphasen

# QUALITÄT STATT QUANTITÄT

## Kriterien für die Aktienauswahl

- ✓ Stabile Dividendenhistorie
- ✓ Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells
- ✓ Solide Bilanz und starke Cashflows
- ✓ Wettbewerbsstärke / Burggraben
- ✓ Solide Ausschüttungsquote
- ✓ Kontinuierliches Dividendenwachstum bedingt ebenfalls Gewinnwachstum



# NICHT DIVIDENDENRENDITE ALLEIN...

...denn die kann trügerisch sein

- ⊗ Bei Substanzausschüttung (geringer Cash-Flow)
- ⊗ Stark gefallener Aktienkurs
- ⊗ Sinkender Gewinn und steigende Schulden

**Nicht jede hohe Dividenden-Rendite ist ein Schnäppchen – häufig ist sie sogar ein Warnsignal !**



# DIVIDENDEN-ETFs – BEQUEM ABER MIT NACHTEILEN



Viele der Dividenden-ETFs gewichten rein nach Dividendenhöhe – ohne qualitative Selektion



Keine aktive Prüfung von Ausschüttungsqualität oder Ausfallrisiken, oftmals Fokus auf die Vergangenheit




Hohe ‚Klumpenrisiken‘ bei einem Großteil der Dividenden-ETFs



Keine aktive Anpassung an fundamentale oder makroökonomische Veränderungen



# PASSIVES INVESTIEREN IST NUR DURCHSCHNITT

Merkmal	Oberbanscheidt Dividendenfonds Plus		Dividenden-ETF
Qualität der Einzeltitel	aktiv analysiert und bewertet		passiv, keine Selektion
Reaktionsgeschwindigkeit / Flexibilität	flexibel / fortlaufend		starr / stichtagsbasiert
Risikomanagement	dynamisch, real		indexgebunden, synthetisch
Ausschüttungsstrategie	gezielt gesteuert		mechanisch
Outperformance	aktives Management erfolgreicher als Benchmark		Benchmark-orientiert, selten besser
Kosten	transparente Kostenaufstellung, Verzicht auf Ausgabeaufschlag beim Direkterwerb		niedrigere Verwaltungsgebühren, weil kein aktives Management

# OBERBANSCHIEDT DIVIDENDENFONDS MIT DEM „PLUS“

## Plus

- ✓ Aktiver Fokus auf Dividenden-Wachstumstitel ermöglicht einen zukunftsgerichteten Ertragspfad
- ✓ Beimischung von Aktien als aussichtsreiche Themen-Investments



# EINE STRATEGIE HABEN, HEISST OFTMALS NEIN ZU SAGEN



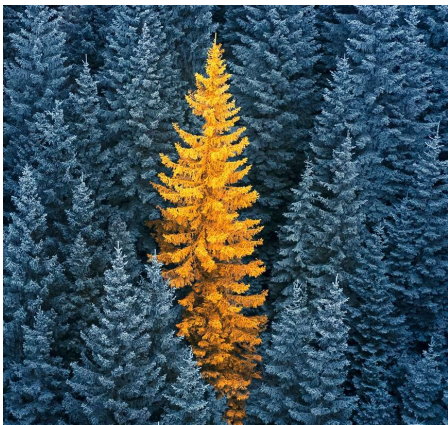
Keine spekulativen  
**Derivatepositionen**



Kein  
**Index-Hugging**



Keine großen  
**„Klumpenrisiken“**



Keine  
**Nahrungsmittel-  
Spekulationen**



Kein  
**ESG-Ansatz**



# SCHRITT FÜR SCHRITT ZUM OPTIMALEN FONDSPORTFOLIO

**1**

Definition des  
Weltbildes

**2**

Länder- und  
Branchen-  
gewichtung

Markttechnik  
Indikatoren

**3**

Auswahl der  
Einzelwerte

Bewertung  
Technische Faktoren  
Gewinnerwartung  
Qualitative  
Aspekte

**4**

Flexible Nutzung  
von Sonder-  
situationen /  
**Asymmetrische  
Risikoprofile**

Übernahmen  
Squeeze-Outs

**5**

Umsetzung durch  
die Portfolio  
Manager

Fortlaufendes Re-  
balancing



## MARCO JANSEN

Gesellschafter & Prokurist



Ausbildung bei der örtlichen Sparkasse,  
15 Jahre Wertpapierspezialist Deutsche Bank  
und seit 2014 bei Oberbanscheidt & Cie.

Telefon

+49 2821 97989-20

E-Mail

[m.jansen@oberbanscheidt-cie.de](mailto:m.jansen@oberbanscheidt-cie.de)



## ANDRE KOPPERS

Gesellschafter & Geschäftsführer



Über 25 Jahre Erfahrung im Private Banking,  
langjährige Expertise in der Vermögensverwaltung  
und seit 2012 für Oberbanscheidt & Cie. tätig

Telefon

+49 2821 97989-13

E-Mail

[a.koppers@oberbanscheidt-cie.de](mailto:a.koppers@oberbanscheidt-cie.de)



## CHRISTIAN KÖPP

Gesellschafter & Prokurist



Mehr als 25 Jahre Erfahrung in der Finanzbranche,  
u.a. Kundendirektor Private Banking,  
Deutsche Bank, seit 2016 bei Oberbanscheidt & Cie.

Telefon

+49 2821 97989-16

E-Mail

[c.koepf@oberbanscheidt-cie.de](mailto:c.koepf@oberbanscheidt-cie.de)





Das Kernportfolio bringt mit langfristigen Dividendenaristokraten Stabilität in allen Marktphasen

---



Für das Kernportfolio eignen sich nur Value-Investments in Unternehmen, mit

Verständlichem, nachvollziehbarem Geschäftsmodell

Kontinuierlicher, attraktiver Dividendenpolitik

„Goldgeränderter Bilanz“

Geringerer Volatilität als der Gesamtmarkt

---



Jedes Kerninvestment muss mehrere dieser Kriterien erfüllen

**IM KERN  
SETZEN  
WIR AUF  
VALUE**

## BEISPIELE

---

Allianz 

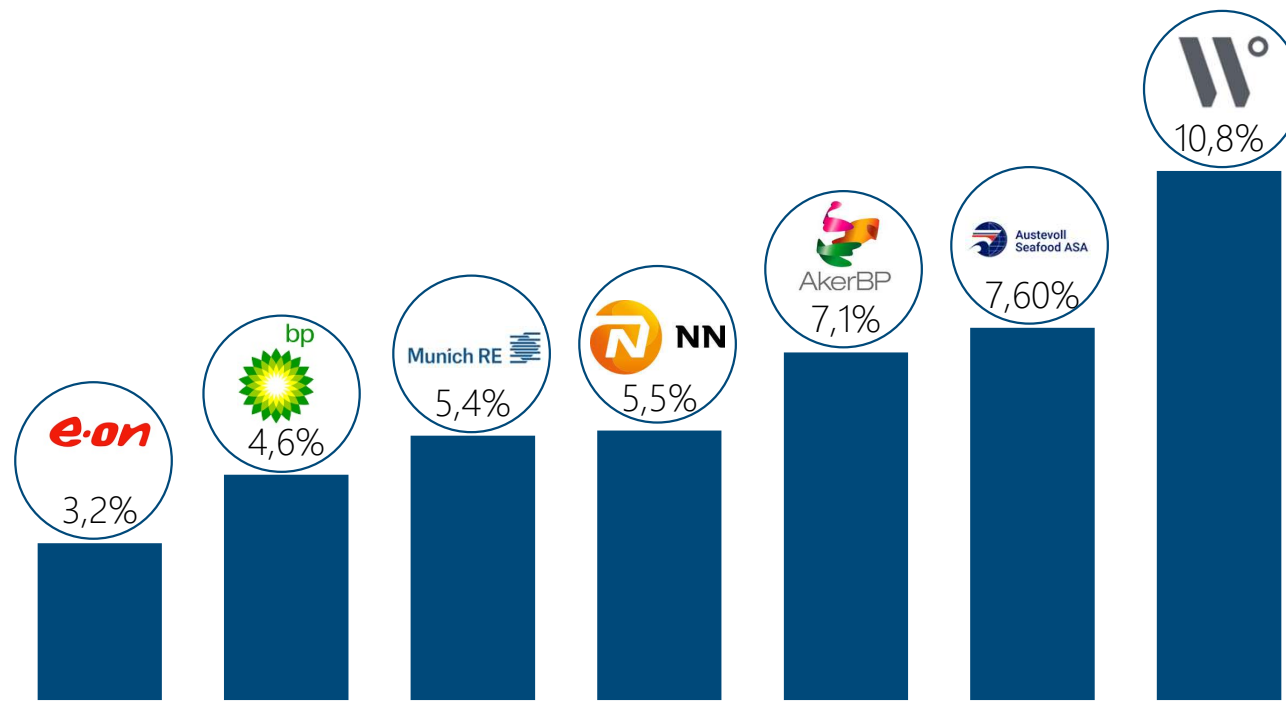
*e.on*

Munich RE 



# ERTRAGREICHE INVESTMENTS

## Dividendenrenditen mit Substanz



Quelle: Bloomberg, Stand 01.06.2026

## Portfoliokennzahlen

### Titelanzahl

01.06.2026	: 69	↑
31.12.2025	: 45	
31.12.2024	: 37	

### Ø Dividendenrendite

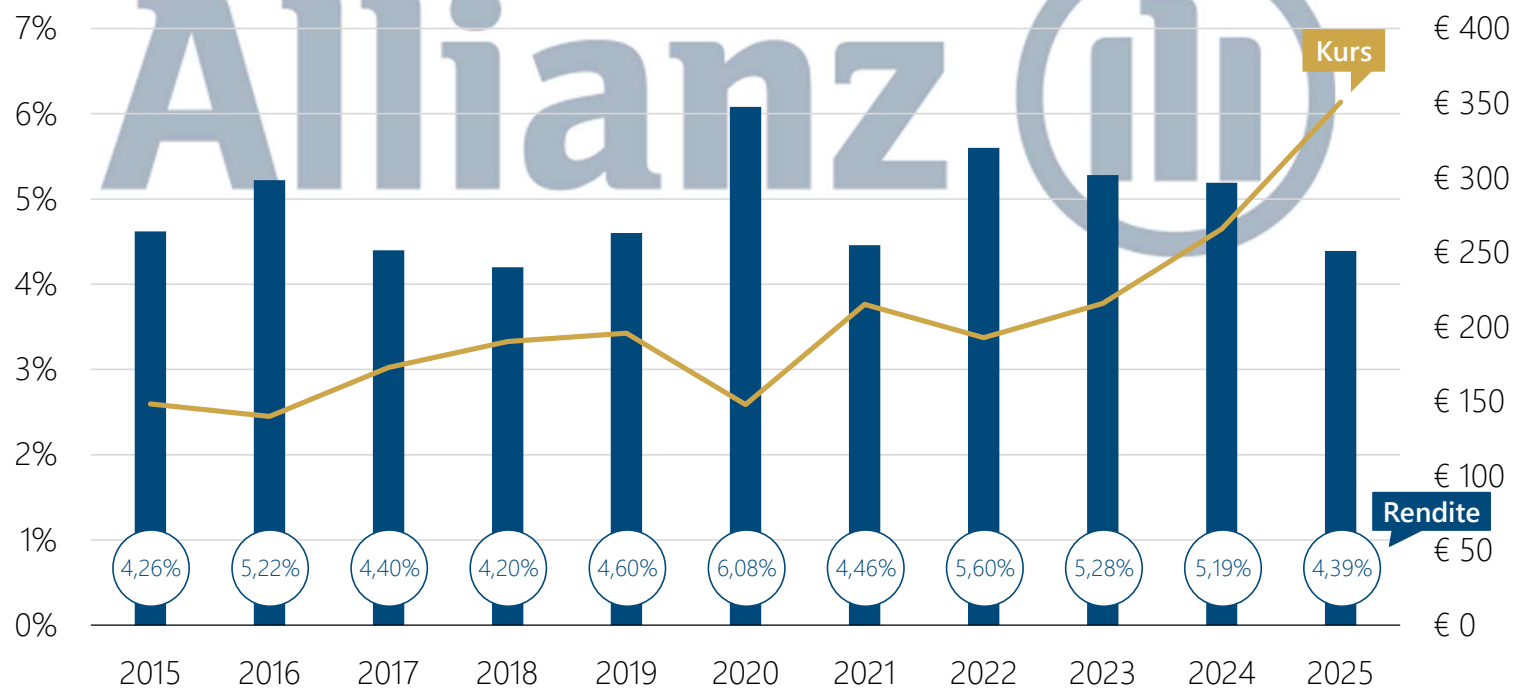
01.06.2026	: 4,4%	↑
31.12.2025	: 3,4%	
31.12.2024	: 3,3%	

### Ausschüttungshistorie

15.05.2026	: 3,00 Euro	↑
15.05.2025	: 2,00 Euro	
15.05.2024	: 2,00 Euro	

# ATTRAKTIVE RENDITEN ÜBER VIELE JAHRE

## Dividende



**Dividendenrendite auf  
Erstinvestment in 2020:  
8,06 %**

# THEMEN/ TRENDS MACHEN DEN UNTERSCHIED



## Verkehrsinfrastruktur und Bau

Wiederbelebung der Baukonjunktur durch Zinsentwicklung und Impulse der neuen Regierung, Erneuerung Verkehrsinfrastruktur & evtl. Wiederaufbau Ukraine



## Fischfarmen

Steigende globale Nachfrage nach tierischem Protein – Aquakultur als ressourcenschonende Alternative zur Überfischung der Meere, technologisch fortschrittlich, wachstumsstark und zunehmend nachhaltig



## Goldminen

Minen in hochwertigen langfristig gesicherten Lagerstätten, hoher Cash-Flow-Hebel bei steigenden Goldpreisen

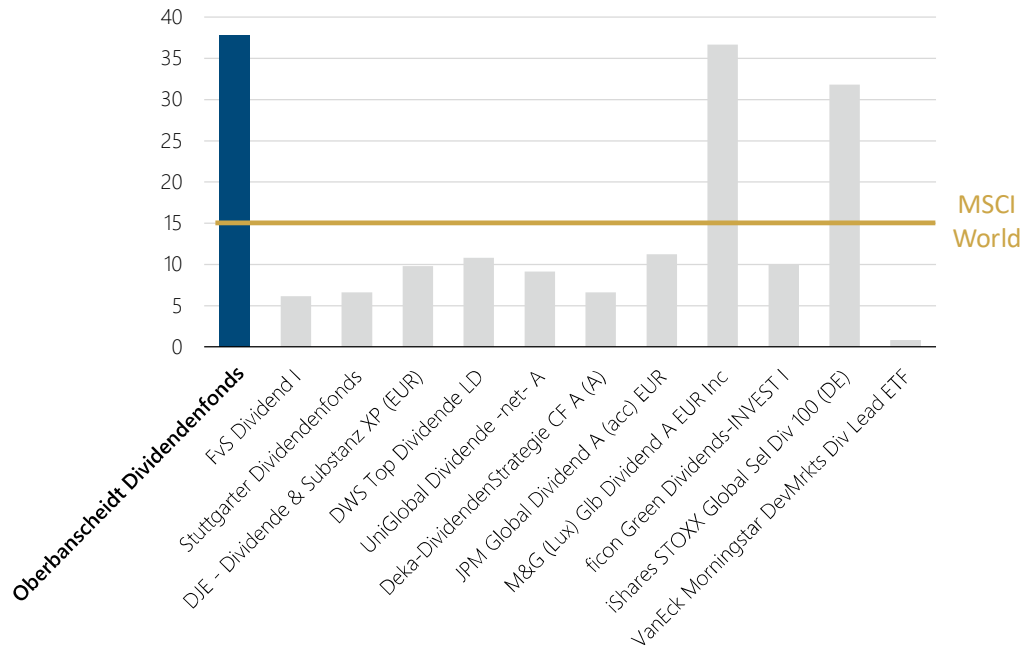


## Kritische Infrastruktur

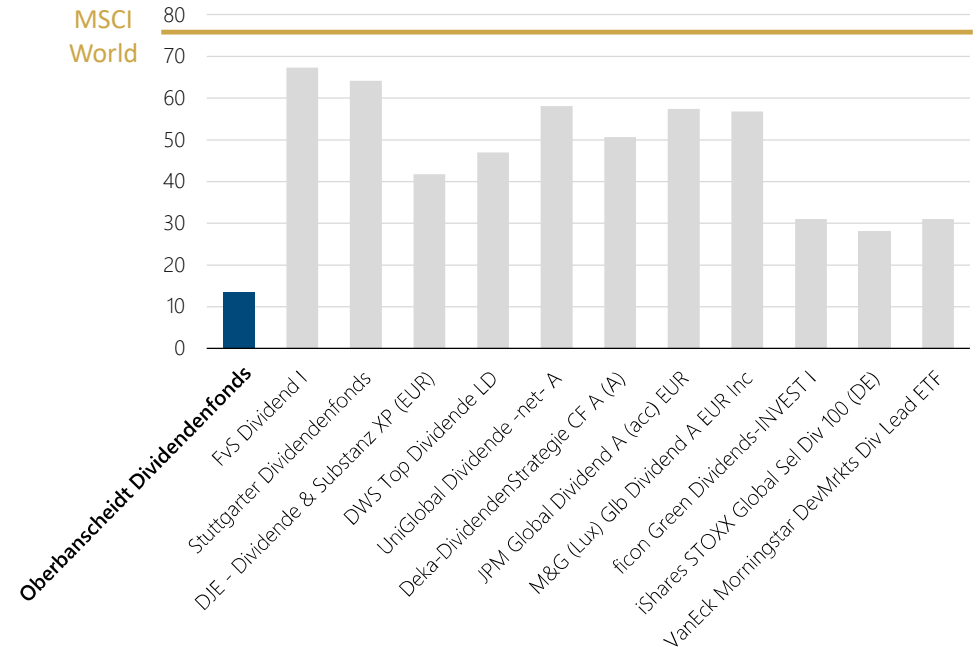
Abkehr von chinesischer Technologie, Fokus auf westliche Netzwerkausrüster, Integration von KI in zukünftige Netzwerktechnologie

# NICHT NUR LARGE CAPS, UNTERGEWICHTUNG USA

## Small / Mid Cap



## Americas



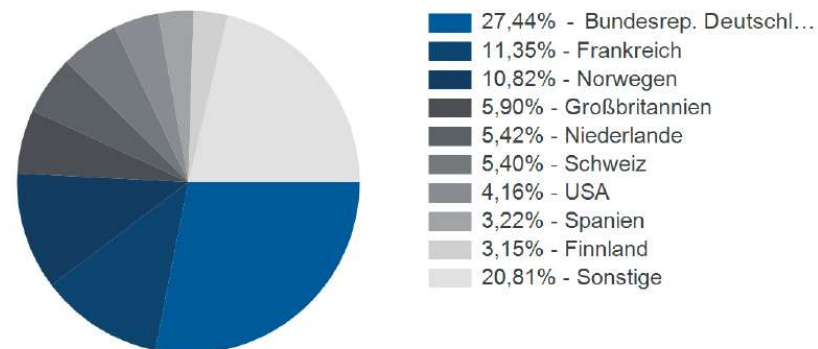
Quelle: Morningstar 31.03.2026 / Portfolio-Gewichtungen in %, MSCI World Index in Gold

# KENNZAHLEN

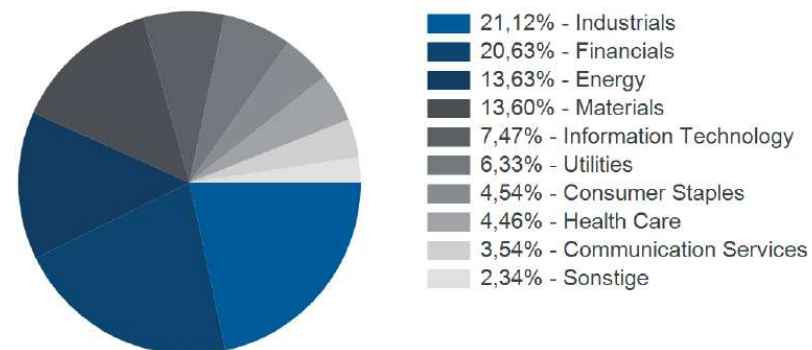
## Top-10-Aktien

Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	2,23%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	2,07%
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	2,06%
Capgemini SE Actions Port. EO 8	2,01%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	1,98%
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	1,97%
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	1,93%
Implenia AG Namens-Aktien SF 1,02	1,92%
BP PLC Registered Shares DL -,25	1,91%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	1,88%
	<b>19,96%</b>

## Aktien nach Auflageland



## Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren

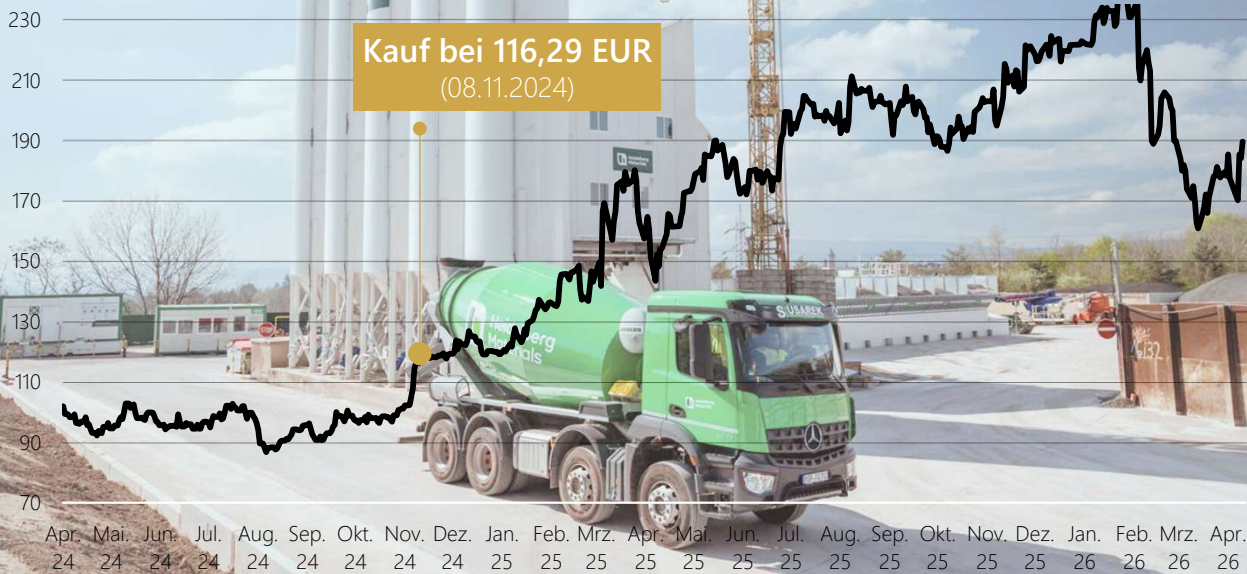


# INVESTMENTBEISPIEL HEIDELBERG MATERIALS AG

Thema  
Infrastruktur

## Heidelberg Materials AG

Weltweit führendes Baustoffunternehmen



Quellen: Morningstar / Heidelberg Materials AG

**Konjunkturförderung**  
im Programm aller Parteien,  
„Sondervermögen“

**Staatliche Infrastruktur-projekte**  
Straßen / Brücken etc. – und hoffentlich  
bald auch der Wiederaufbau der Ukraine

Globaler Basis-Zulieferer  
**Kauf Heidelberg Materials**

Dividende steigt seit 2008 von  
0,11 € auf zuletzt 3.30 € –  
Ausnahme: 2020 (Covid)  
Durchschnittsrendite 5 Jahre: 3,24%

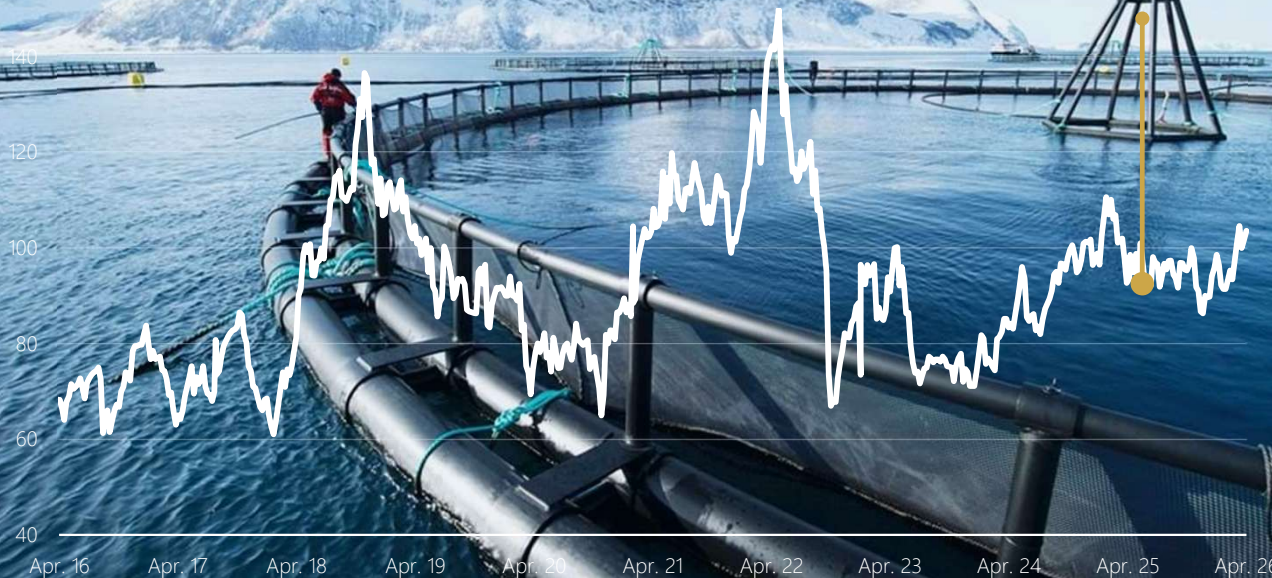
# INVESTMENTBEISPIEL AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Thema  
Fischfarmen

## Austevoll Seafood

Global führender Akteur bei Fischöl, Fischmehl und Zuchtlachs

Kauf bei 93,25 NOK  
(09.04.2025)



Quellen: Morningstar / Austevoll Seafood ASA

**Nachhaltige Proteine**  
aus dem Meer

**Trend zu gesunder Ernährung**  
Lachs als wichtiger Baustein -  
Aquakultur statt Überfischung -  
MAHA-Initiative als Wachstumsimpuls

Norwegisches Familienunternehmen  
**Kauf Austevoll Seafood**

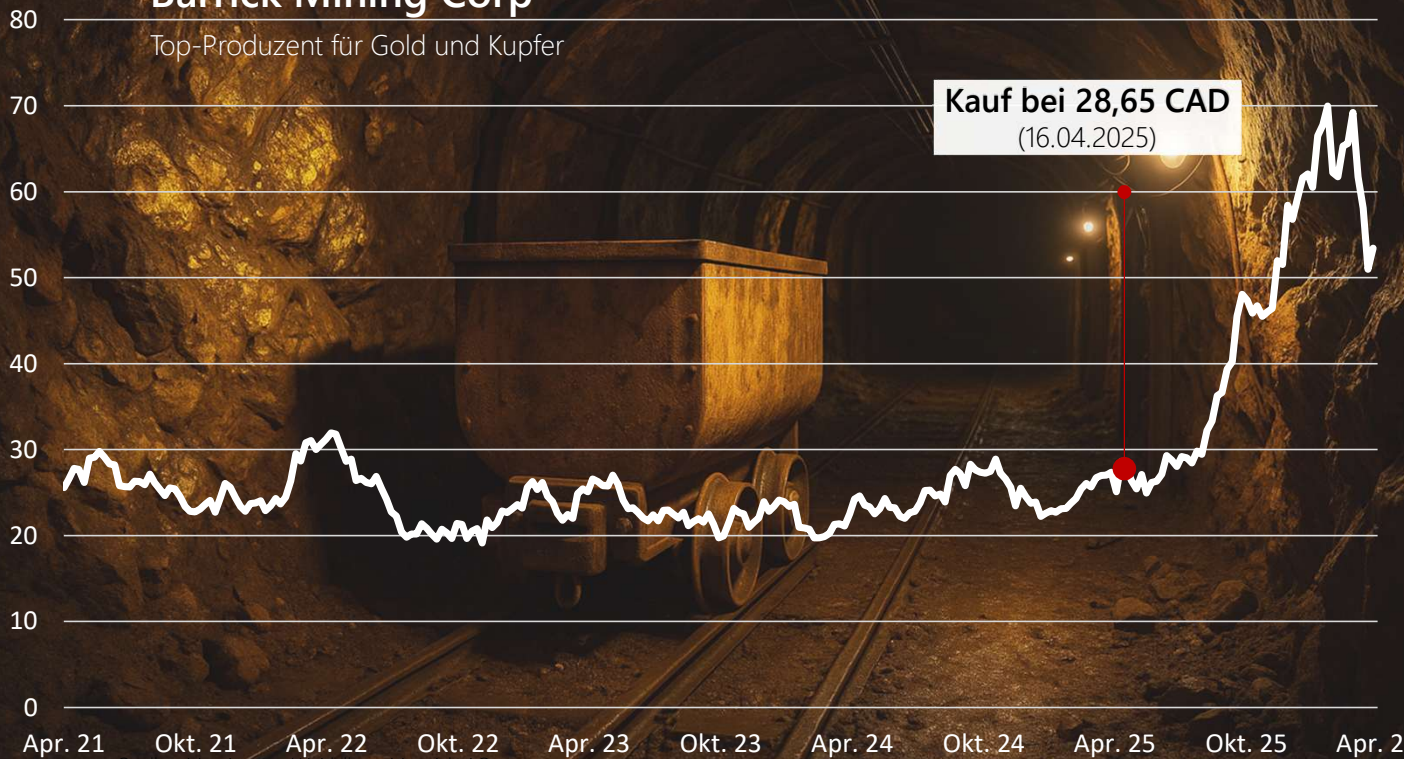
Führender Produzent von Zuchtlachs  
Cashflow-starkes Geschäftsmodell,  
Dividendenrendite stabil über 6 %

# INVESTMENTBEISPIEL BARRICK MINING CORP

Thema  
Goldminen

## Barrick Mining Corp

Top-Produzent für Gold und Kupfer



### Umfangreichste Goldreserven

hochwertige, langfristig gesicherte Lagerstätten

### Strategische Partnerschaften

Länder Joint Ventures (u.a. Saudi Arabien) sichern Zugang zu neuen Vorkommen

### Attraktives Chancen-Risiko-Profil

hoher Cash Flow Hebel bei steigenden Goldpreisen, geringe Verschuldung



# INVESTMENTBEISPIEL ERICSSON & NOKIA

Thema Kritische  
Infrastruktur

## Ericsson & Nokia

Pure Play kritische Netzwerk-Infrastruktur



Quelle: Morningstar

### Technologische Wende:

KI-gestützte Netzwerke mit Nvidia

### Geopolitische Neuausrichtung:

Ablösung von Huawei in westlicher kritischer Infrastruktur

### Beste Marktposition

Größte westliche Netzwerkausrüster

### Dividende auf Einstand:

Ericsson: 3.8% p.a.

Nokia: 3.1% p.a.

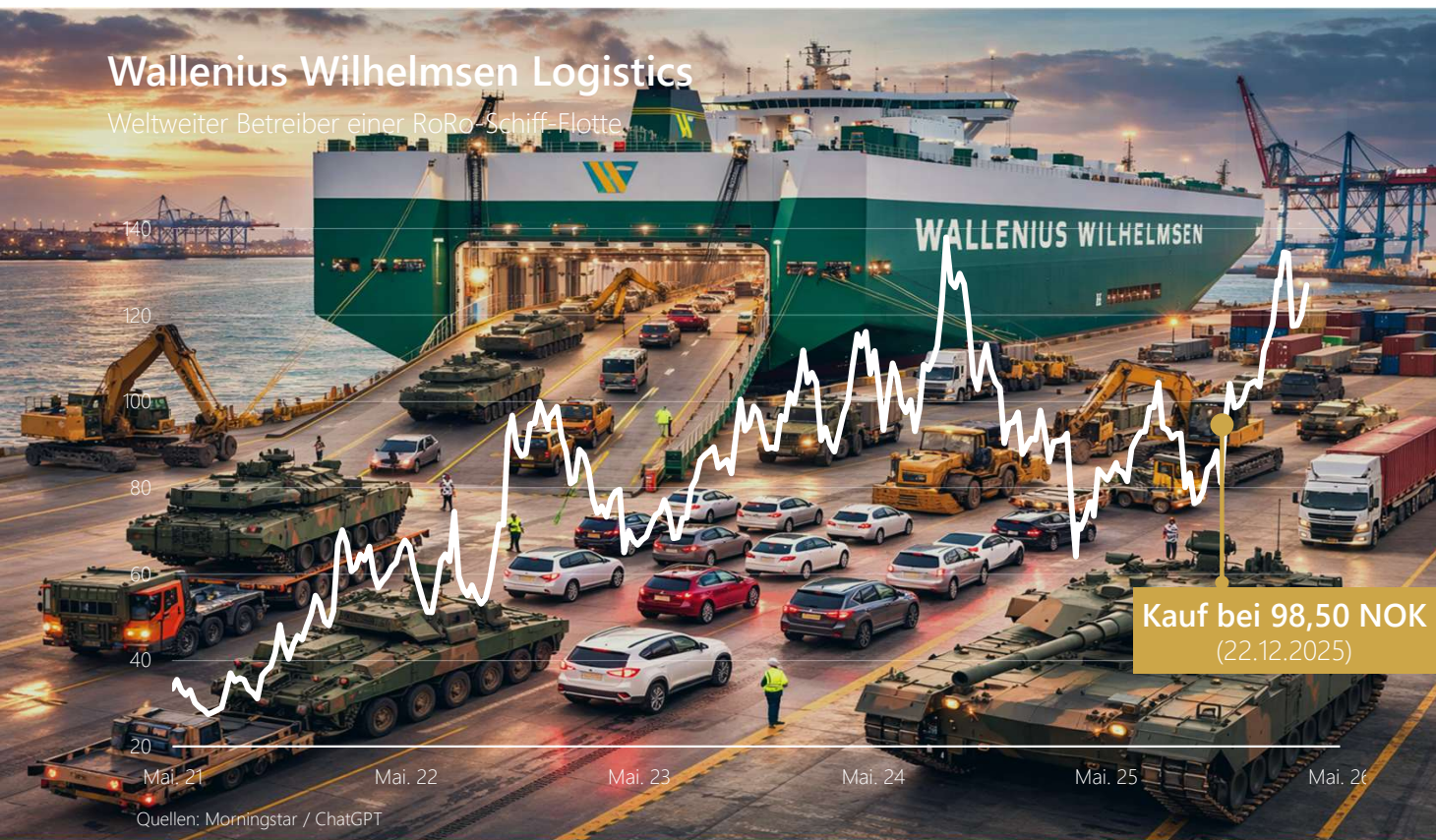


# INVESTMENTBEISPIEL WALLENIUS WILHELMSSEN

Thema  
Schifftransport

Wallenius Wilhelmsen Logistics

Weltweiter Betreiber einer RoRo-Schiff-Flotte



## Flotte von 125 RoRo-Schiffen

Roll-On Roll-Off Schiffe transportieren alles, was in keinen Container passt

## Starke Marke, starke Kunden

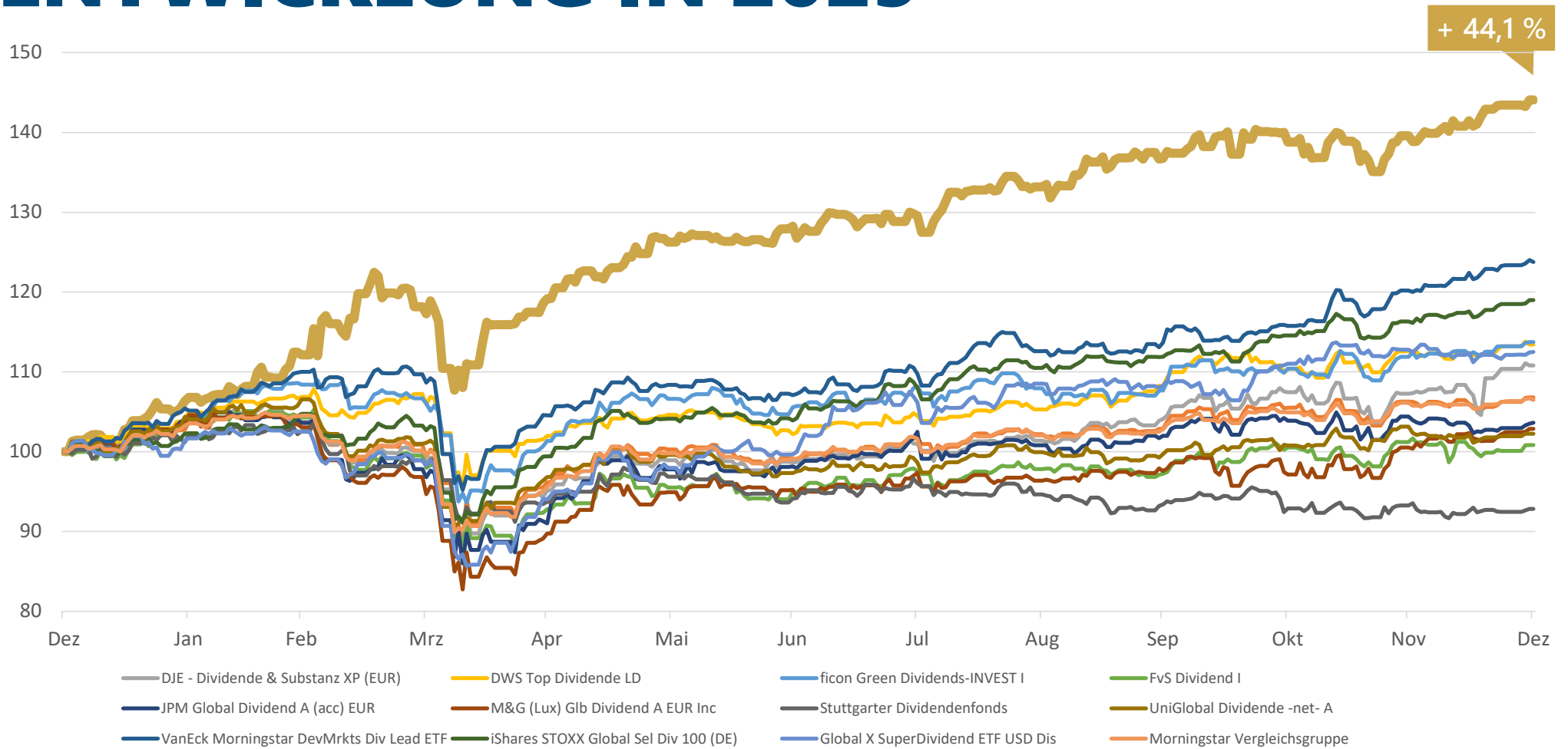
Automarken wie Hyundai und Kia , Großgeräte von John Deere sowie das amerikanische Militär

Norwegischer Weltmarktführer

## Wallenius Wilhelmsen

Führender Anbieter von RoRo-Schiffen  
Deep-Value-Titel, Einstelliges KGV –  
Zweistellige Dividendenrendite

# ENTWICKLUNG IN 2025



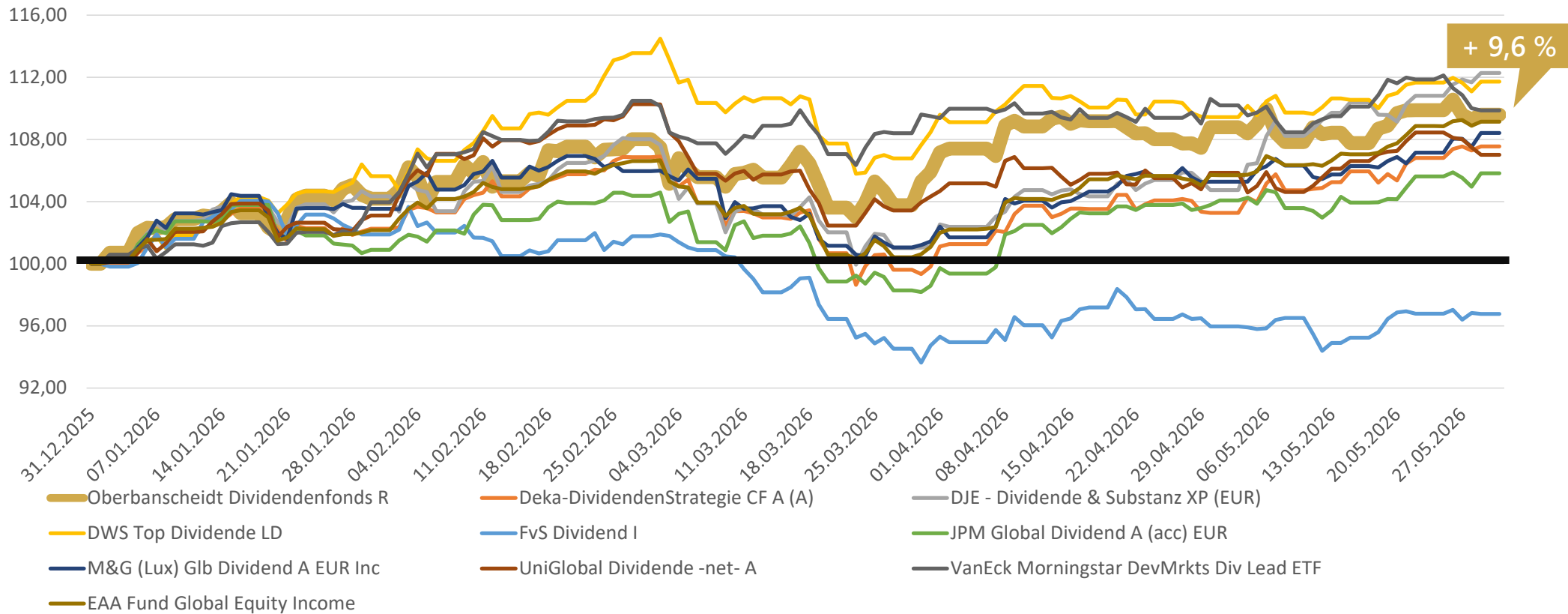
Quelle: Morningstar-Peergroup EAA Fund Global Equity Income. Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung, Stand 31.12.2025

# 66% ALLER MONATE POSITIV

## Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021	-0,3%	+2,6%	+6,3%	+0,5%	+2,5%	-0,2%	+0,4%	-0,2%	-2,7%	+2,1%	-3,6%	+5,2%	+12,8%
2022	+1,8%	-3,0%	+2,7%	+1,7%	-0,7%	-7,8%	+0,9%	-2,6%	-7,0%	+6,3%	+3,6%	-1,5%	-6,6%
2023	+7,0%	+0,8%	-0,1%	+1,5%	-3,4%	+1,6%	+4,9%	-0,9%	-0,4%	-2,4%	+4,4%	+2,4%	+16,0%
2024	+0,9%	+2,3%	+6,5%	-0,8%	+1,7%	-1,7%	+1,2%	+1,3%	-2,0%	-1,1%	+3,2%	-0,7%	+11,0%
2025	+6,8%	+5,0%	+4,6%	+1,6%	+6,0%	+1,6%	+1,0%	+2,8%	+2,7%	+1,5%	+0,6%	+3,2%	+44,1%
2026	+4,2%	+3,7%	-2,0%	+2,7%	+0,7%								+9,6%

# ENTWICKLUNG IN 2026



Quelle: Morningstar-Peergroup EAA Fund Global Equity Income. Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung, Stand 01.06.2026

# VOR DER PEERGROUP

Oberbanscheidt  
Dividendenfonds

28,2%

Morningstar  
Peergroup (Global  
Equity Income)

19,8%

27,8%

16,2%

16,8%

8,2%

11,0%

8,7%

1 Jahr

3 Jahre (p.a.)

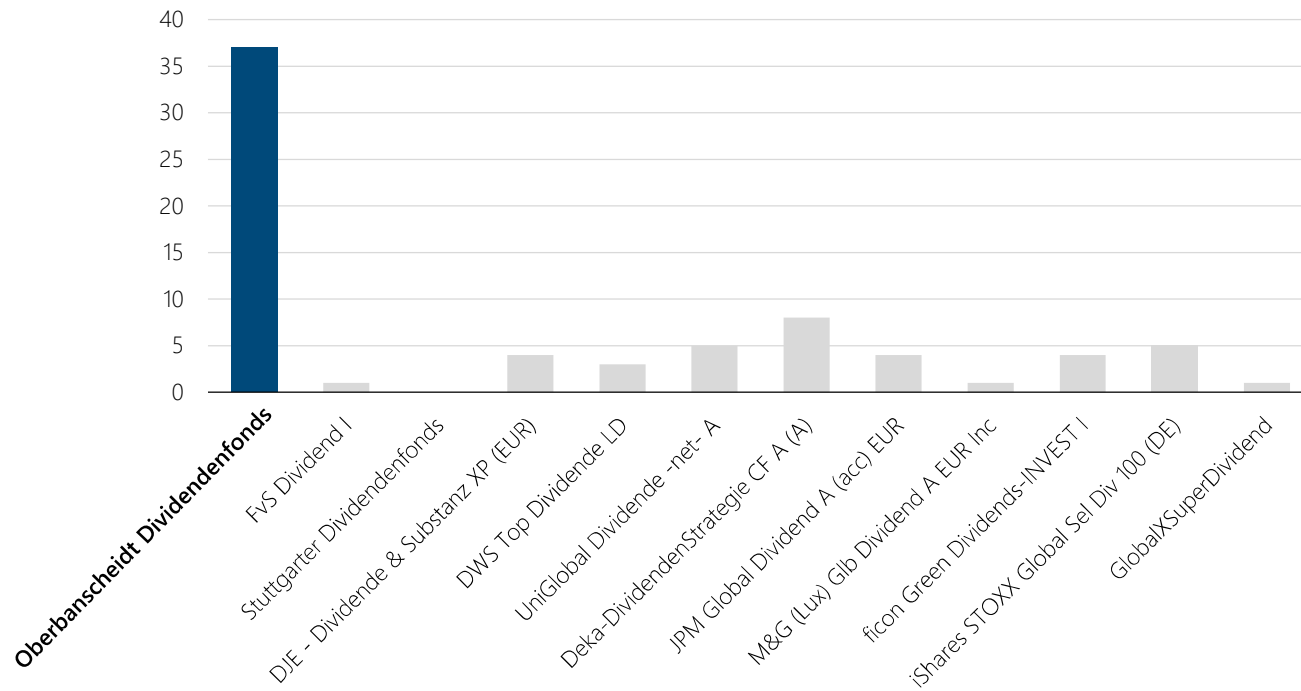
5 Jahre (p.a.)

10 Jahre (p.a.)

Quelle: Morningstar, Stand 31.05.2026

# ERFOLGREICHER EIGENER WEG

Kaum Überschneidungen bei den Aktienwerten im Portfolio



Quelle: Morningstar 30.11.2025 / Portfolio-Positionen



# DAS WICHTIGSTE IN KÜRZE

Oberbanscheidt Dividendenfonds (WKN A12BTG)

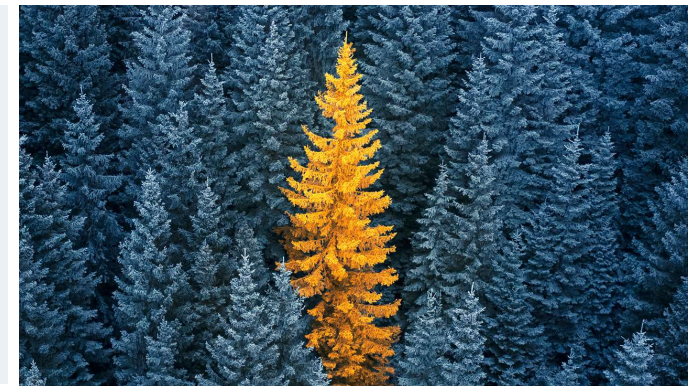
**Performance-Plus**  
durch Themen-Beimischungen

**Benchmark-unabhängig**  
nicht wie ein ETF nah am Index

**Starke Dividenden,**  
smarte Themen

**Eigene Investments**  
der Fondsverantwortlichen

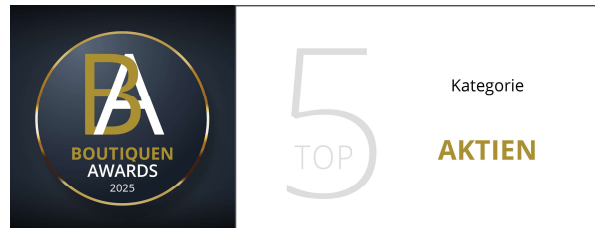
Nur, was auch  
**Ihre Kunden verstehen**



# ERFOLGE, DIE ANSPORNEN



2019 - 2025



LSEG

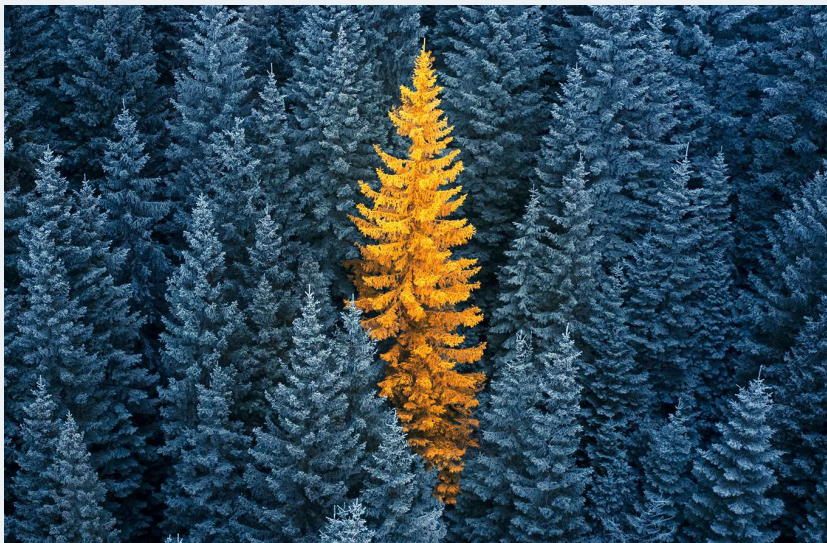


Lipper  
Fund Awards

Winner 2026  
Germany

# ECKDATEN

## Oberbanscheidt Dividendenfonds



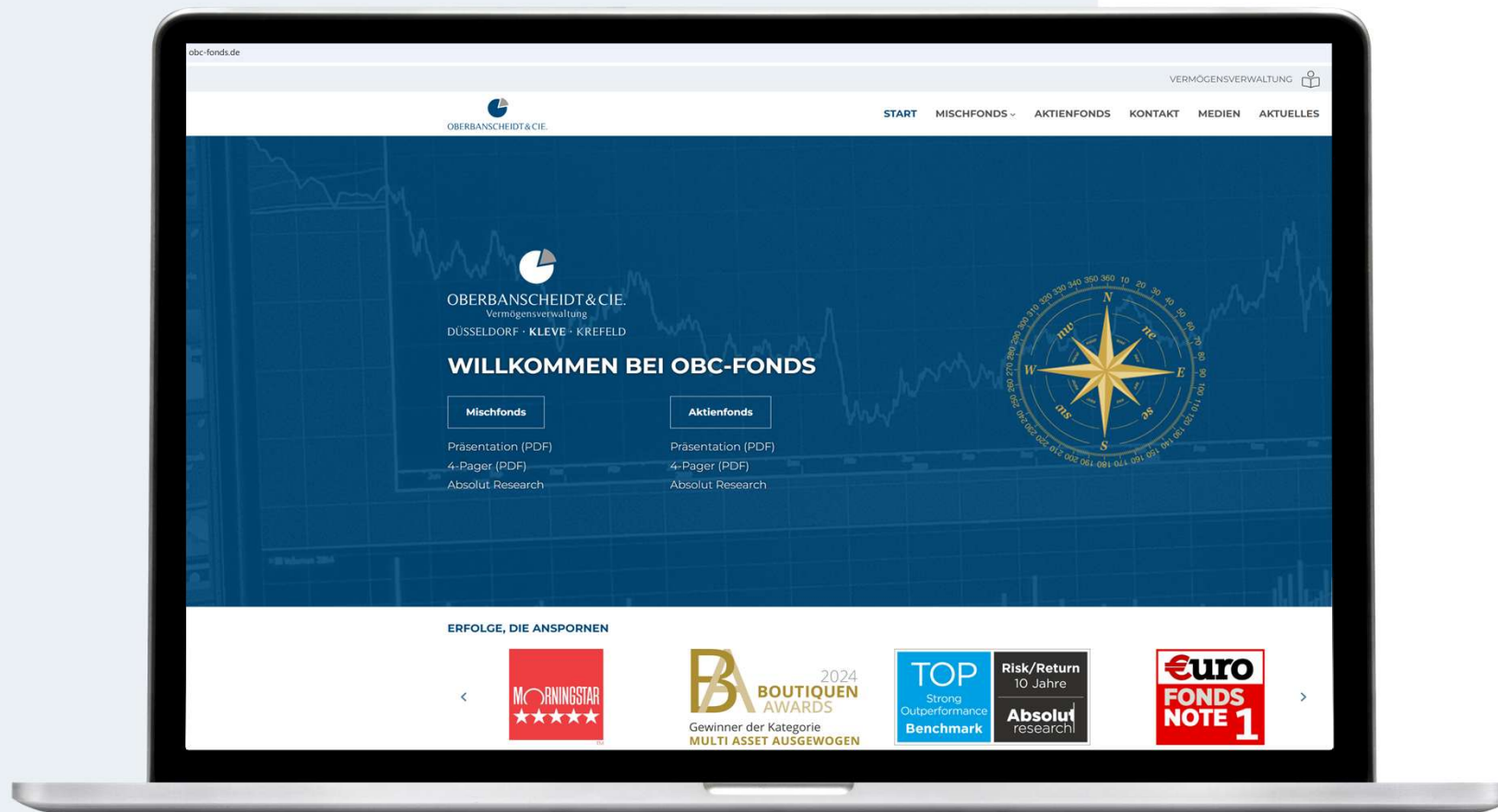
[www.obc-fonds.de](http://www.obc-fonds.de)



WKN	<b>A414ZC (I)</b>	<b>A12BTG (R)</b>
Auflagedatum	<b>01.04.2015</b>	
Fondsvolumen total	<b>€ 86,2 Mio.</b>	
Ertragsverwendung	<b>thesaurierend</b>	<b>ausschüttend</b>
Mindestanlage	<b>500.000 EUR</b>	<b>1 Anteil</b>

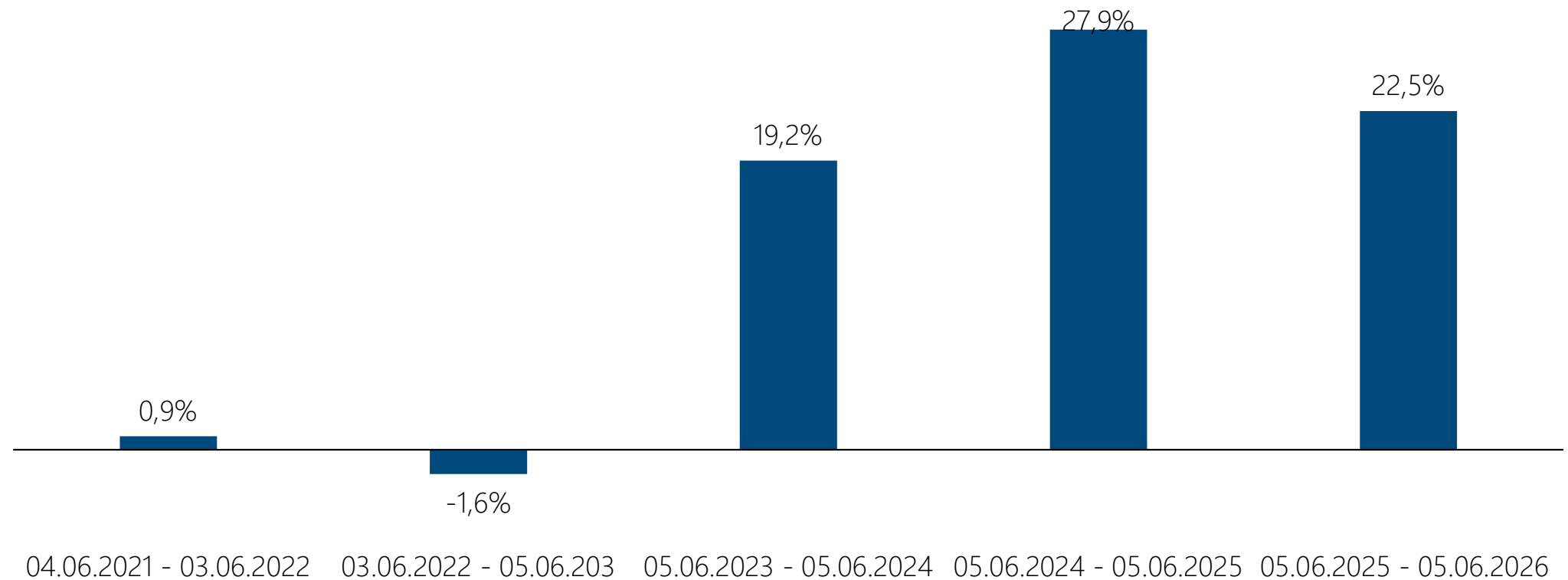


# ONLINE IMMER AKTUELL: www.OBC-FONDS.de



# WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 5 JAHRE

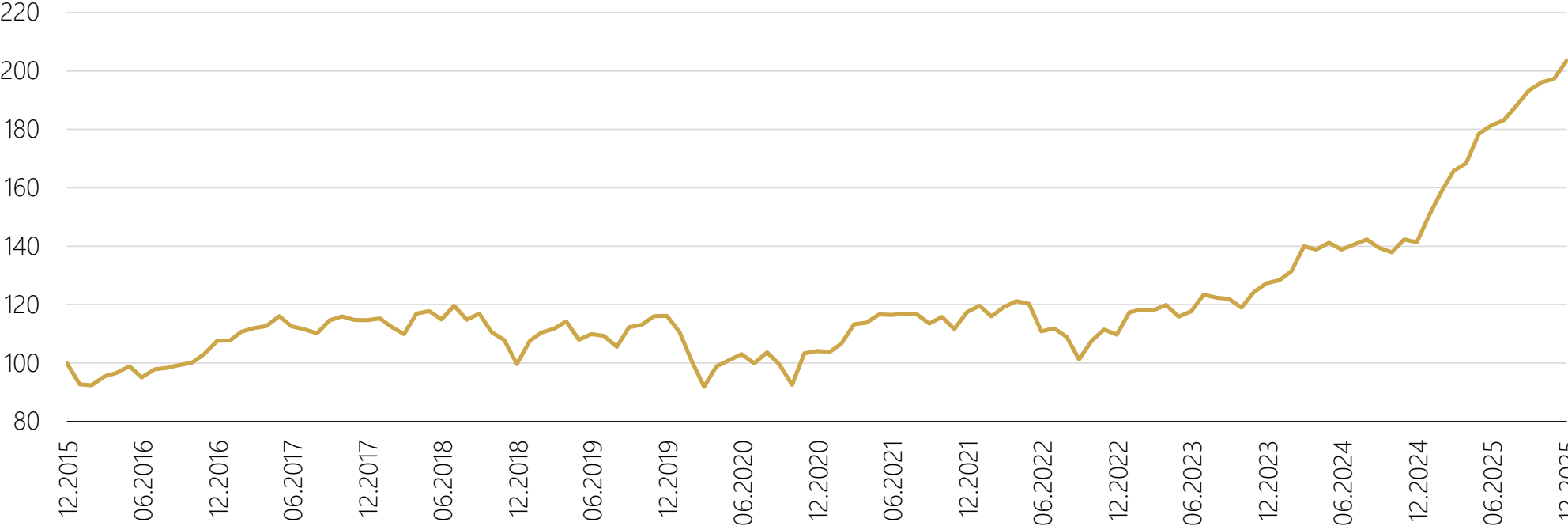
Oberbanscheidt Dividendenfonds



# 10 JAHRES CHART

Zeitraum: 31.12.2015 – 31.12.2025

Oberbanscheidt Dividendenfonds



Quelle: Morningstar

# DISCLAIMER

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekt, und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflegedatum bei der Verwahrstelle Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und den Vertriebspartnern Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH (Hoffmannallee 55, 47533 Kleve) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungs-gesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/me-dia/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/me-dia/document/Anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.