

Marketinginformation, nur für professionelle Marktteilnehmer

# DER TRIPLE A FONDS

vom westlichsten Vermögensverwalter Deutschlands

Oberbanscheidt Global Flexibel UI - **A**nders **A**ls **A**ndere



OBERBANSCHIEDT & CIE.  
Vermögensverwaltung



# OBERBANSCHIEDT, DER WESTLICHSTE VERMÖGENSVERWALTER

Gegründet in  
**2003**

Unabhängigkeit  
**Inhaber geführt**

Mitarbeiter  
**12**

Verwaltetes Vermögen  
**800 Mio. €**

Verlässlicher Partner für  
**Private & Institutionelle Kunden**



# EINE STRATEGIE HABEN, HEISST OFTMALS NEIN ZU SAGEN



Keine spekulativen  
Derivatepositionen



Keine Krypto-  
Investments, Hedge  
Funds, Private Equity



Keine großen  
„Klumpenrisiken“



Keine komplexen  
Verpackungen/  
Strukturen von  
Investments



Keine  
Nahrungsmittel-  
Spekulationen



Kein  
ESG-Ansatz



# 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.koepp@oberbanscheidt-cie.de](mailto:c.koepp@oberbanscheidt-cie.de)



# SCHRITT FÜR SCHRITT ZUM OPTIMALEN FONDSPORTFOLIO

**1**

Relative  
Gewichtung der  
Anlageklassen

**2**

Markttechnik und  
Indikatoren

**3**

Auswahl der  
Einzelwerte

Bewertung  
Technische Faktoren  
Gewinnerwartung  
Qualitative  
Aspekte

**4**

Flexible Nutzung  
von Sonder-  
situationen

**5**

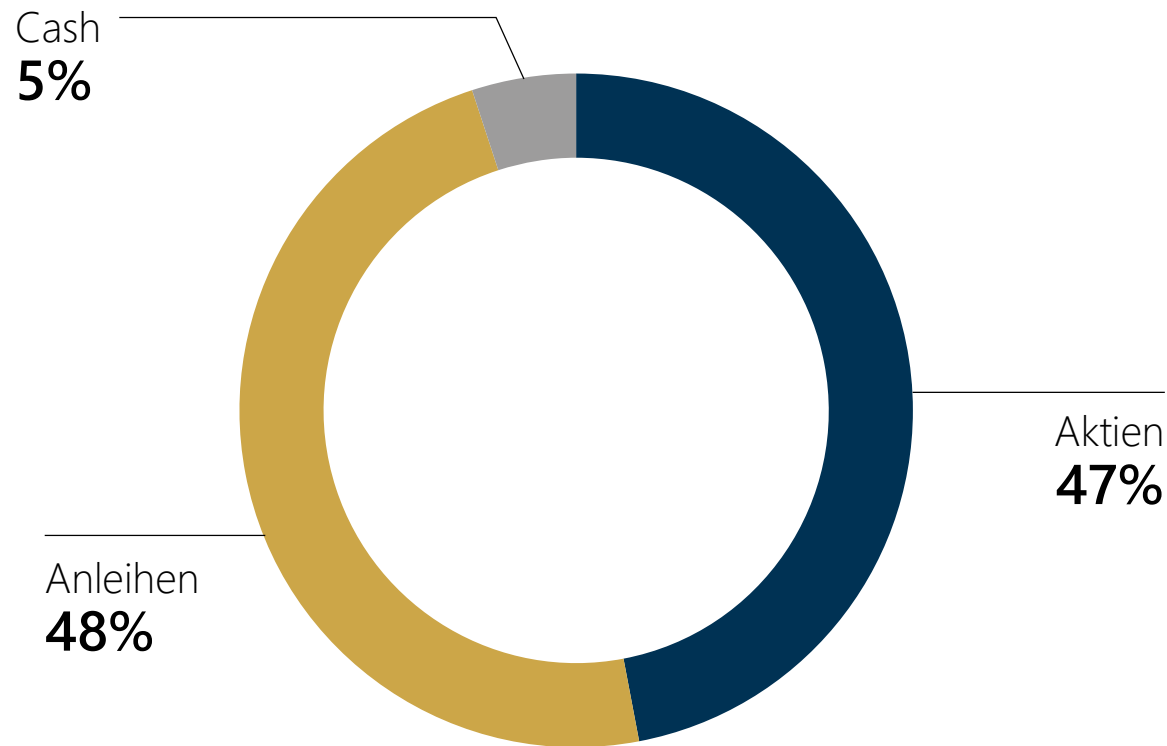
Umsetzung durch  
die Portfolio  
Manager

**6**

Fortlaufend  
eingesetzte  
Sicherungs-  
maßnahmen

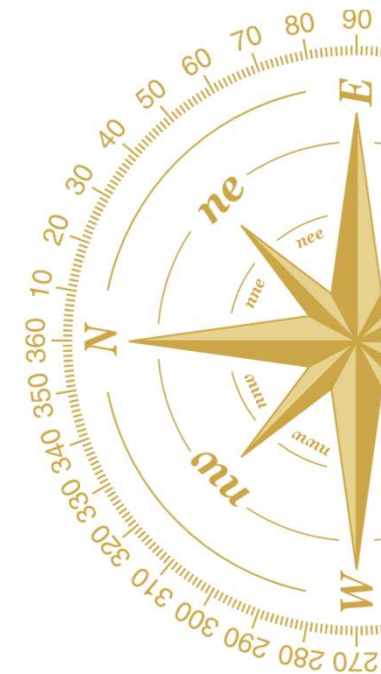


# AKTIVES MANAGEMENT, DAS MAN SEHEN KANN

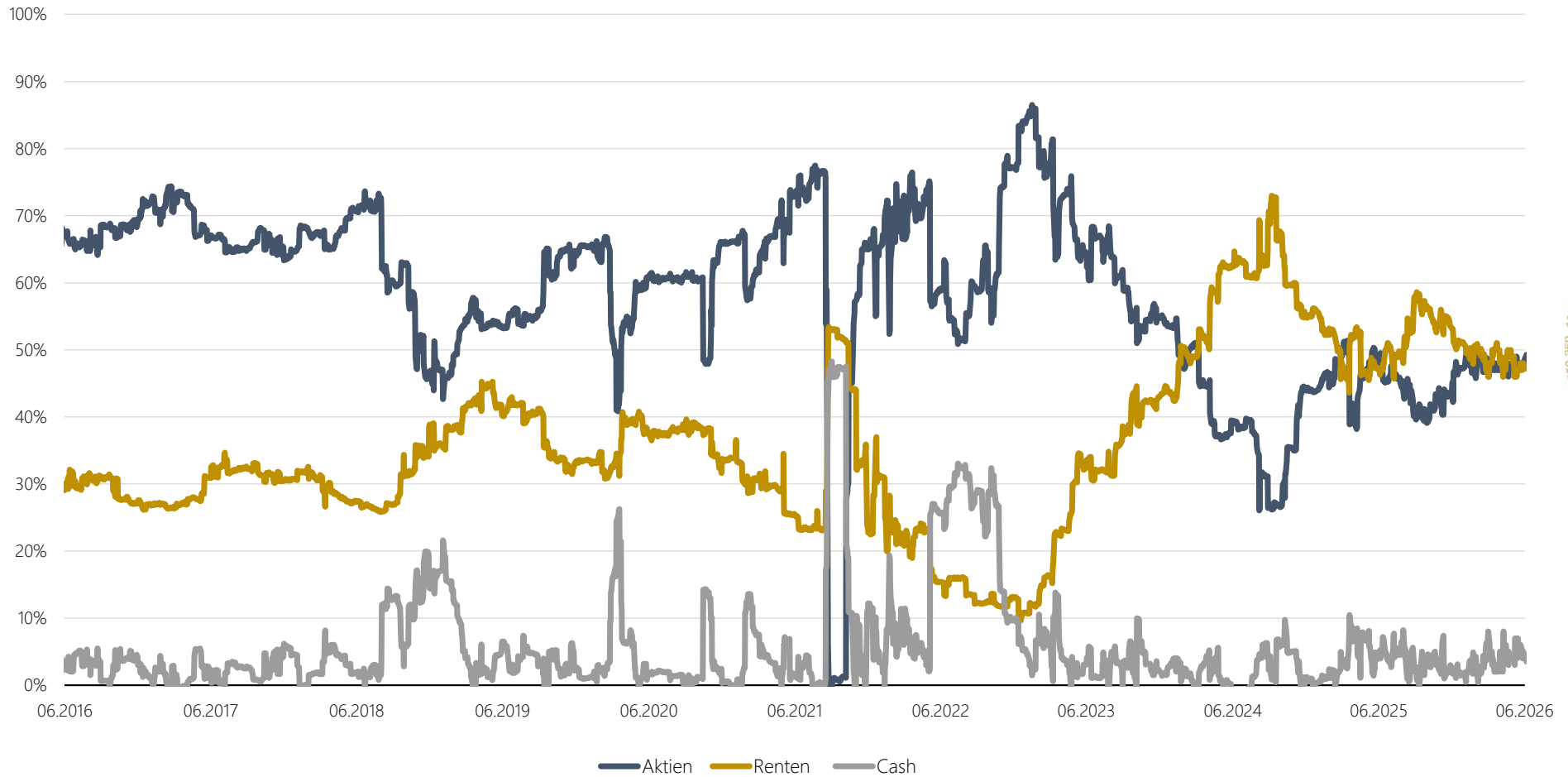


Die Asset Allokation bestimmt 80 bis 90 % der Wertentwicklung

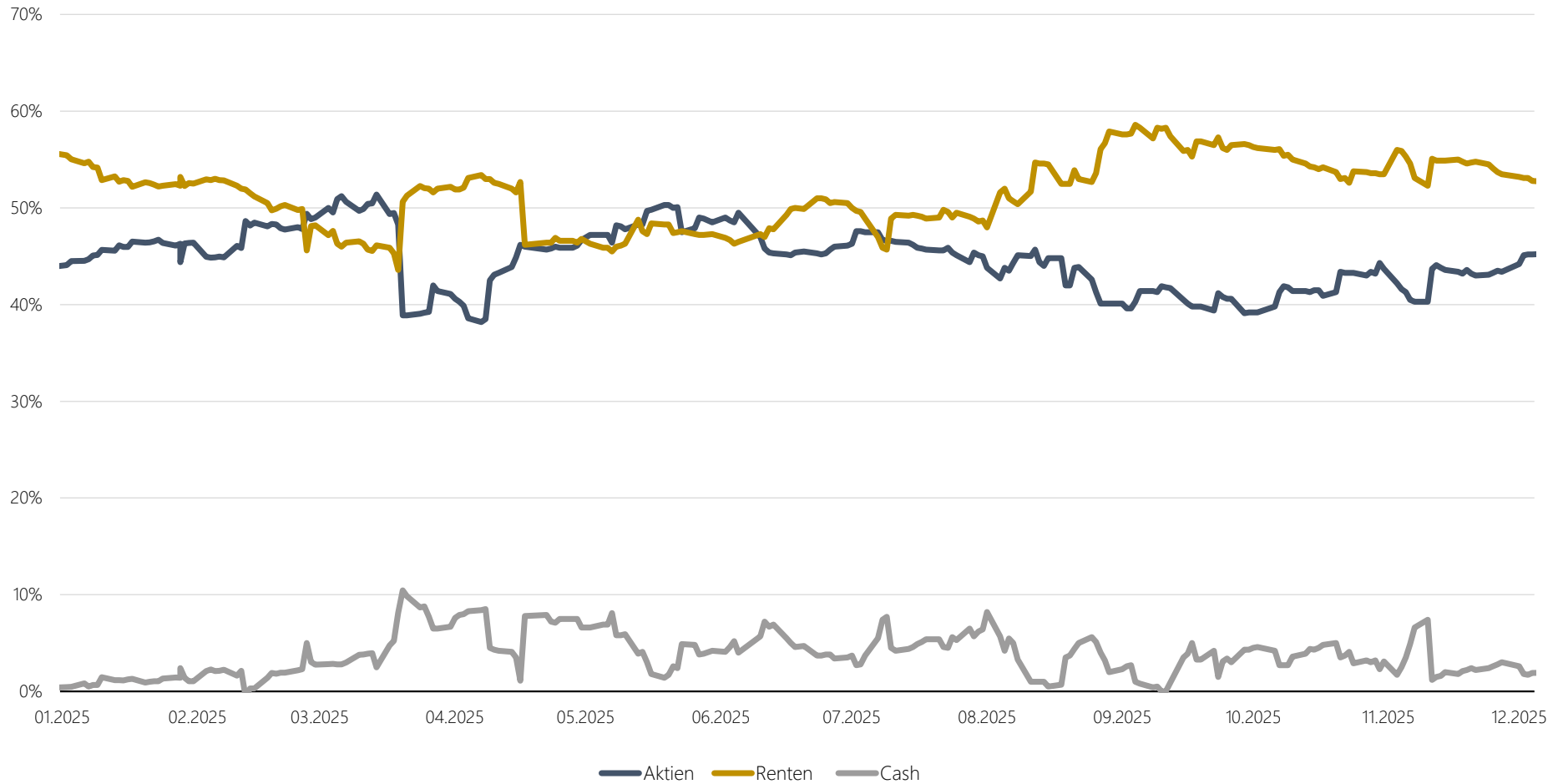
Klare Meinungen, die sich in der Fondszusammensetzung widerspiegeln



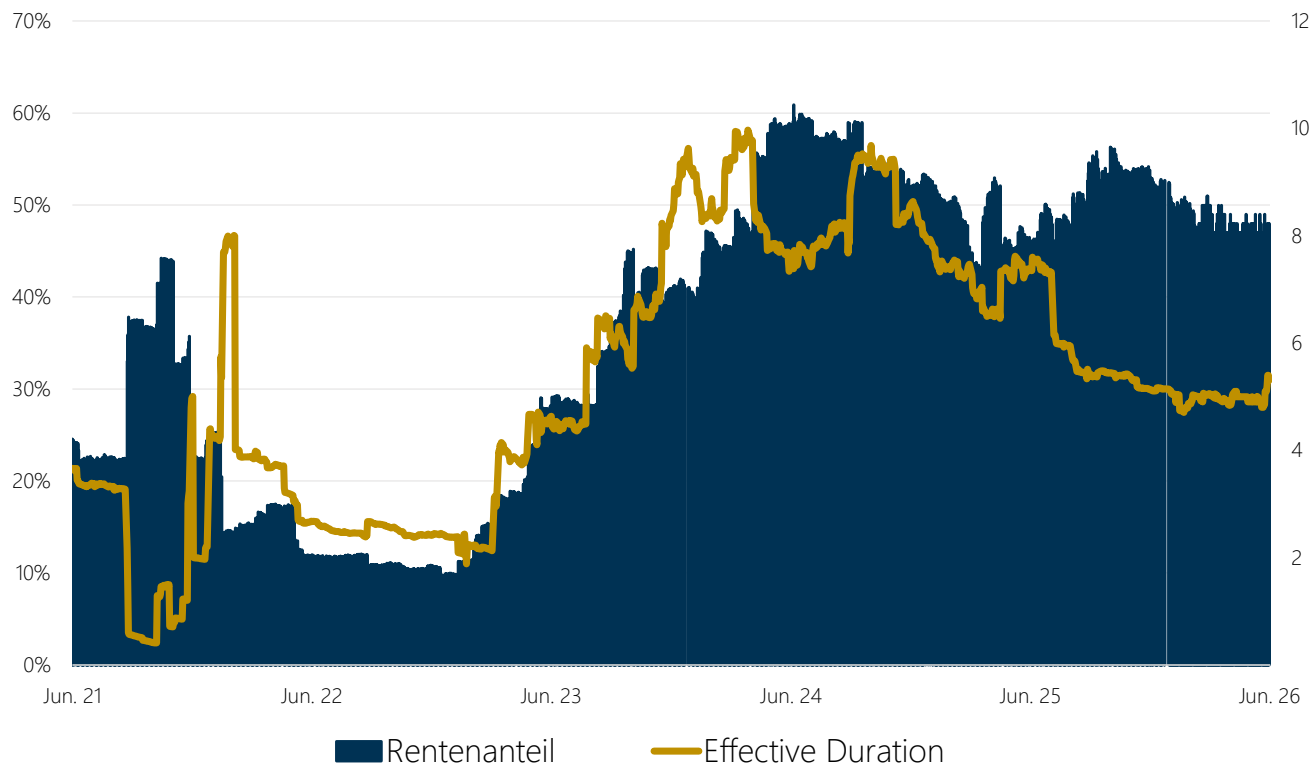
# STRATEGISCHE ASSET ALLOCATION



# TAKTISCHE ASSET ALLOCATION 2025



# AKTIVE STEUERUNG ANLEIHENPORTFOLIO



Quelle: Universal Investment Stand Chart 01.06.2026

## Klare Meinung

→ nicht nur kosmetische Anpassungen

Entwicklung Rentenkennzahlen:

Anzahl der Positionen	01.06.2026	: 64	↑
Anzahl der Positionen	31.12.2025	: 45	
Anzahl der Positionen	31.12.2024	: 37	

Durchschnitt-Rating	01.06.2026	: A-	↑
Durchschnitt-Rating	31.12.2025	: BBB+	
Durchschnitt-Rating	31.12.2024	: BBB	

Effective Duration per	01.06.26	: 5,3	↓
Effective Duration per	31.12.25	: 5,0	
Effective Duration per	31.12.24	: 7,9	

# INVESTMENTBEISPIEL

## 5.375% VOSSLOH AG

Thema  
Renten



### Bahninfrastruktur

weltweite Infrastrukturausgaben steigen massiv an

### Rendite vs. Rating

Trotz guter Bonität Rendite > 5% da Anleihe ohne Rating

### Attraktives Chancen-Risiko-Profil

Emissionspreis: 100,0%  
unbefristete Laufzeit; aber vorzeitige Rückzahlung zum 23.1.2031 möglich

# INVESTMENTBEISPIEL UNGARISCHE FORINT



Thema  
Renten

Anleihe 5,75% Asian Develop. Bank Ungarische Forint 25/30

Rating AAA



## Wahlen als Neubeginn

Das Ende der Ära Orbán macht Ungarn „über Nacht“ attraktiv

## Attraktive Rendite

Rendite staatsnahe Anleihe  
5,60% bei 5 Jahren Laufzeit

## Chance auf Währungsgewinne

Wiederentdeckung des Forint  
eröffnet Potenzial für deutliche  
Währungsgewinne



Das Kernportfolio bringt mit langfristigen Basisinvestments 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 

Munich RE 

 RHEINMETALL



# AKTIVE STEUERUNG DER THEMEN MACHT DEN UNTERSCHIED



## Verkehrsinfrastruktur und Bau (6,6%)

Wiederbelebung der Baukonjunktur durch Zinsentwicklung und Impulse aus der Bundestagswahl im Februar, Erneuerung Verkehrsinfrastruktur & Wiederaufbau Ukraine



## Schiff- und Kreuzfahrt (5,4%)

Deutlicher Aufschwung durch neue Handelsabkommen wie Mercosur schafft Transportnotwendigkeiten, Kreuzfahrtschiffe als Profiteur der geopolitischen Situation



## Energie (4,1%)

Neben den Öl-Multis profitieren insbesondere Ölzulieferer von steigenden Explorations- und Infrastrukturausgaben



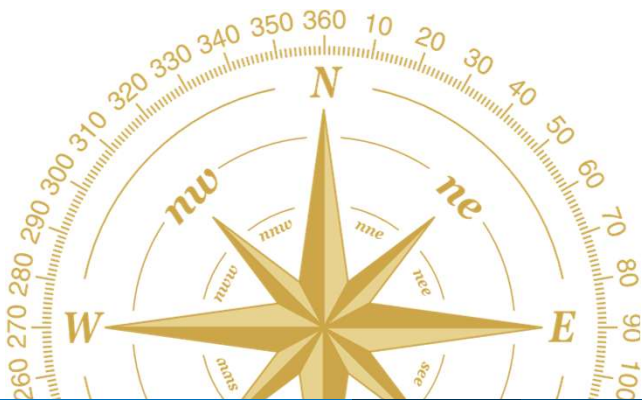
## Fischfarmen (3,2%)

Steigende globale Nachfrage nach tierischem Protein – Aquakultur als ressourcenschonende Alternative fortschrittlich, wachstumsstark, günstig bewertet



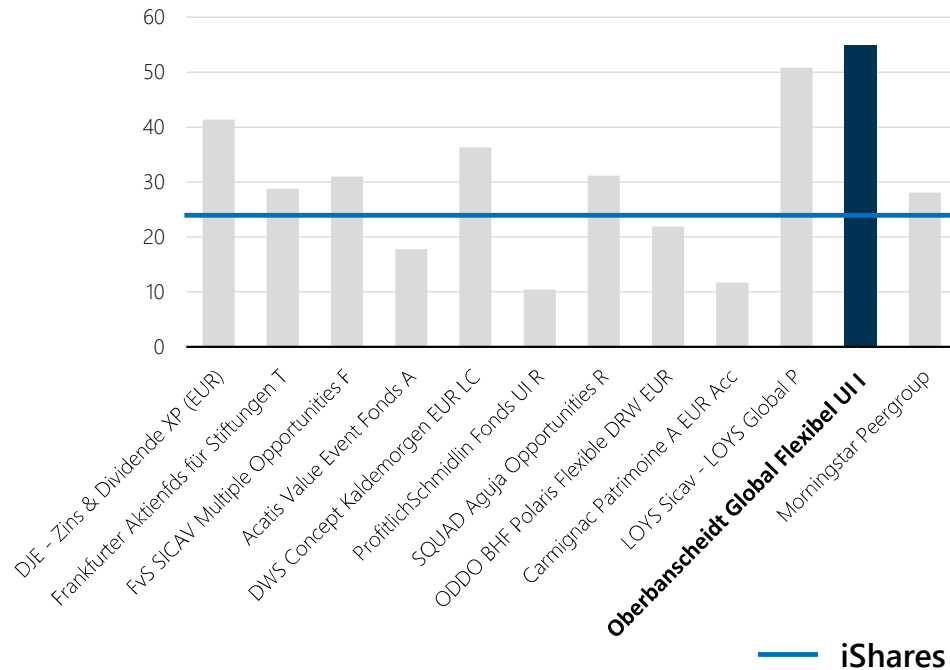
## Kritische Infrastruktur (3,0%)

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

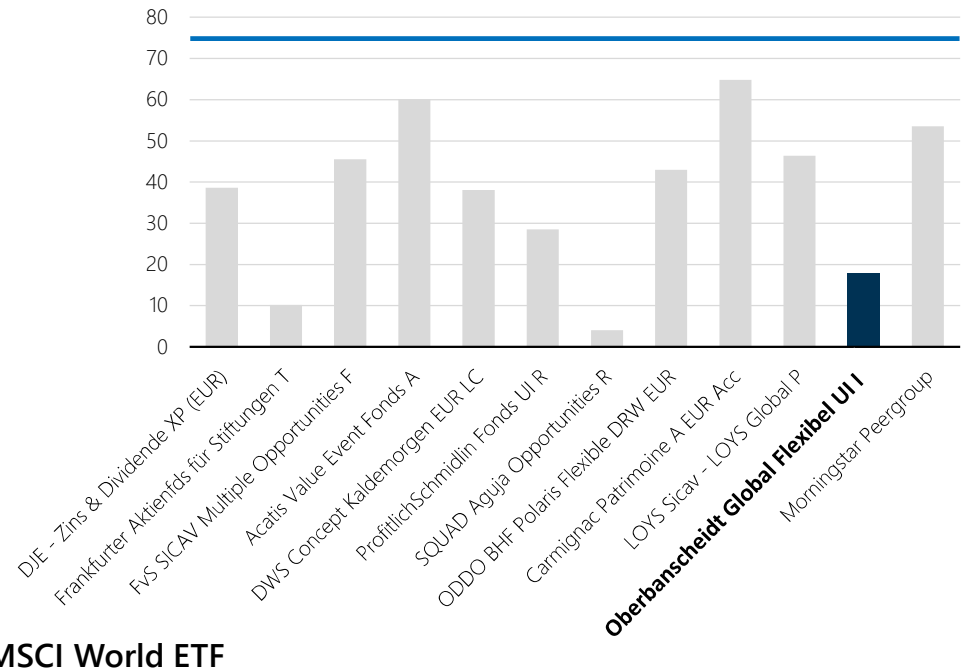


# FOKUS VALUE, UNTERGEWICHTUNG USA

Value



Americas



Quelle: Morningstar 31.03.26 / OBC in Dunkelblau

# INVESTMENTBEISPIEL HEIDELBERG MATERIALS AG

Thema  
Infrastruktur

## Heidelberg Materials AG

Weltweit führendes Baustoffunternehmen



Quellen: Morningstar / Heidelberg Materials AG

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

### Staatliche Infrastrukturprojekte

Straßen / Brücken etc. –  
und hoffentlich bald  
auch der Wiederaufbau  
der Ukraine

Globaler Basis-Zulieferer  
**Kauf Heidelberg Materials**

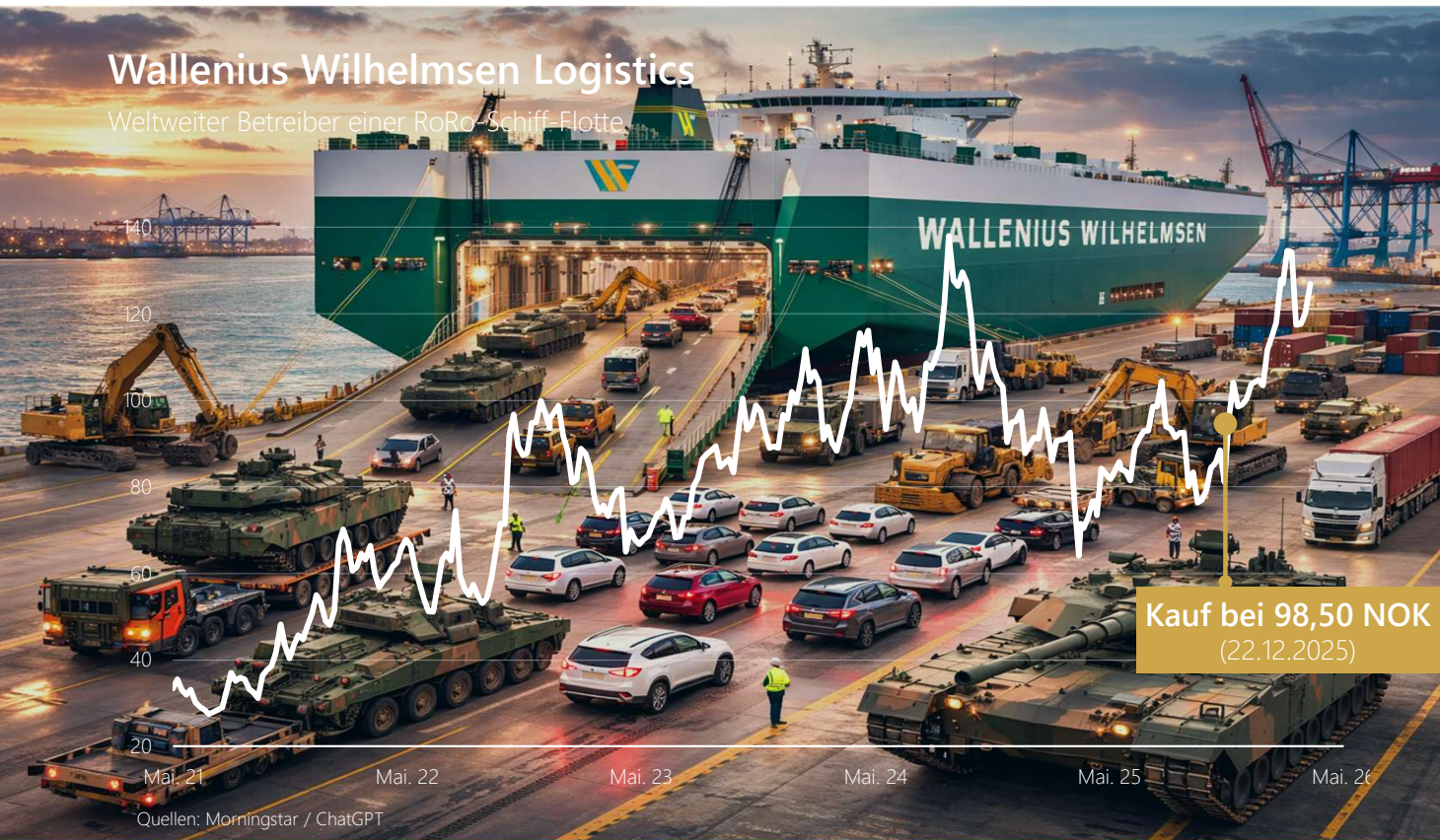


# INVESTMENTBEISPIEL WALLENIUS WILHELMSSEN

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

# INVESTMENTBEISPIEL SBM OFFSHORE NV

Thema  
Energie

SBM Offshore NV  
Niederländischer Spezialist für FPSO-Anlagen



Quellen: Morningstar / SBM Offshore NV

## Offshore Energie

Spezialist für Floating Production Storage and Offloading Anlagen für Öl & Gas, aber auch Windindustrie

## Explorationsausgaben ziehen an

Hohe Energiepreise führen ermöglichen den Öl-Multis mehr Investitionen in Exploration- und Infrastruktur

## Value-Wert mit Potenzial

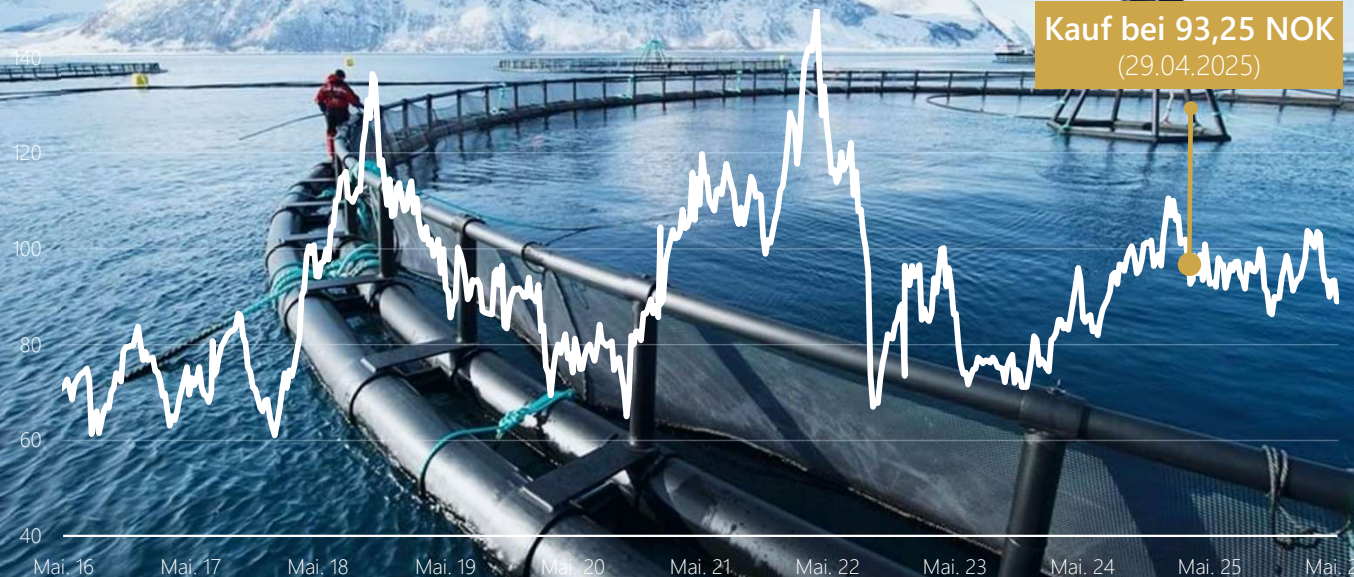
KGV 2026 von 7.9, volle Auftragsbücher und Aktienrückkaufprogramme sorgen für Fantasie

# INVESTMENTBEISPIEL AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Thema  
Fischfarmen

## Austevoll Seafood

Global führender Akteur bei Fischöl, Fischmehl und Zuchtlachs



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 ERICSSON & NOKIA

Thema Kritische  
Infrastruktur

## Ericsson & Nokia

Pure Play kritische Netzwerk-Infrastruktur



Quelle: Morningstar

## Technologische Wende:

KI-gestützte Netzwerke mit Nvidia

## Geopolitische Neuausrichtung:

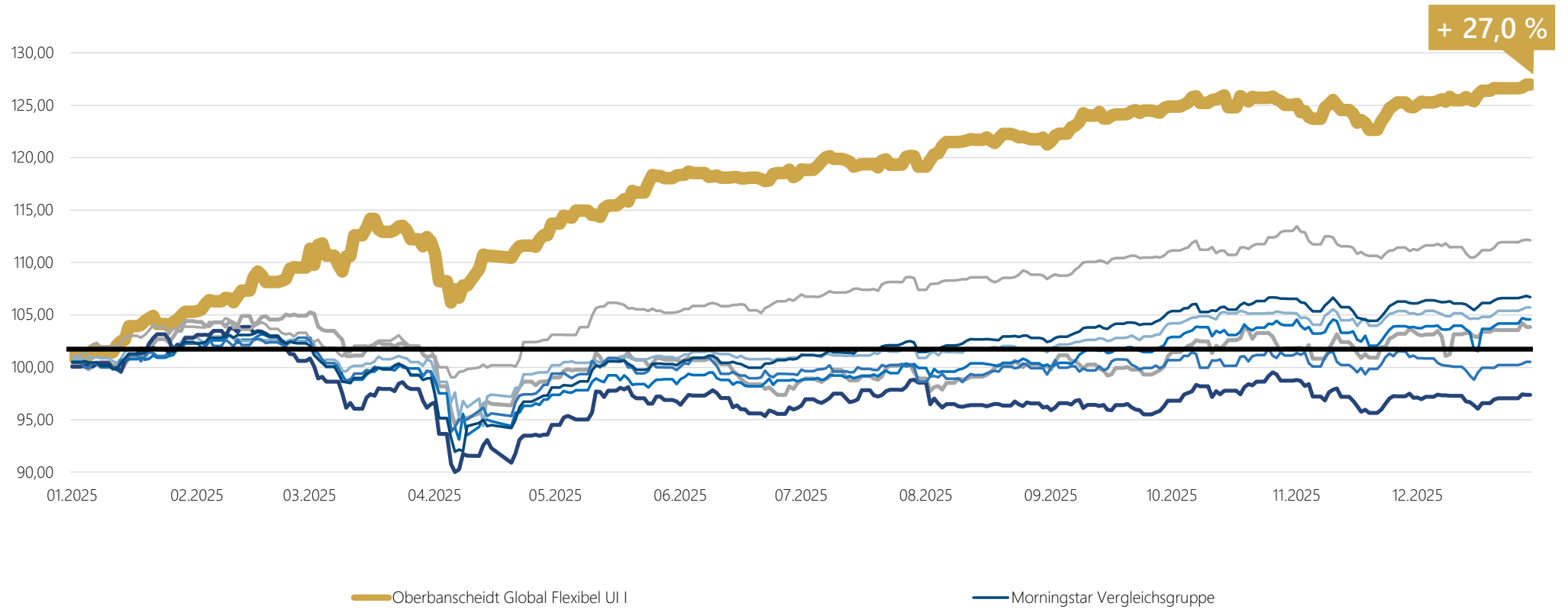
Ablösung von Huawei in westlicher kritischer Infrastruktur

## Beste Marktposition

Größte westliche Netzwerkausrüster



# PERFORMANCE 2025



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

# 71% ALLER MONATE POSITIV

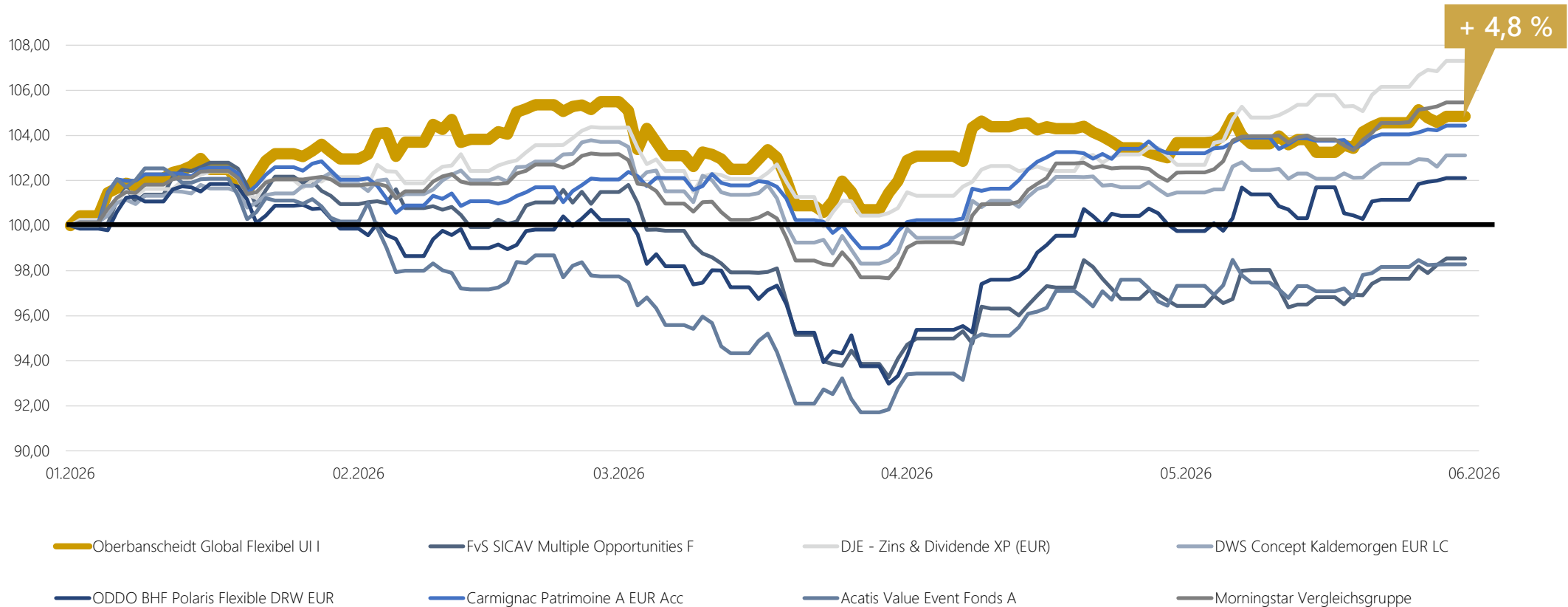
## Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021	+1,4%	+0,7%	+3,1%	+2,5%	+1,2%	+0,6%	+1,1%	+0,9%	-0,1%	+0,6%	-2,2%	+1,6%	+12,1%
2022	-2,2%	-1,5%	+3,2%	-0,6%	-0,7%	-5,3%	+1,7%	-1,9%	-4,6%	+4,3%	+2,5%	-2,0%	-7,1%
2023	+7,2%	+0,6%	+0,8%	+0,5%	-0,8%	+0,9%	+3,3%	+0,1%	-1,3%	-2,1%	+5,0%	+3,5%	+18,6%
2024	+1,6%	+3,0%	+4,3%	-1,0%	+1,3%	-0,6%	+1,3%	+0,5%	-0,4%	-0,8%	+3,3%	-0,4%	+12,5%
2025	+5,3%	+4,0%	+1,9%	+1,0%	+4,8%	+0,7%	+1,1%	+1,4%	+2,1%	+0,6%	+0,2%	+1,3%	+27,0%
2026	+3,0%	+2,5%	-3,3%	+1,7%	+1,1%								+4,8%

Quelle: Universal-Investment, Stand 31.05.2026



# STETS IM POSITIVEN BEREICH

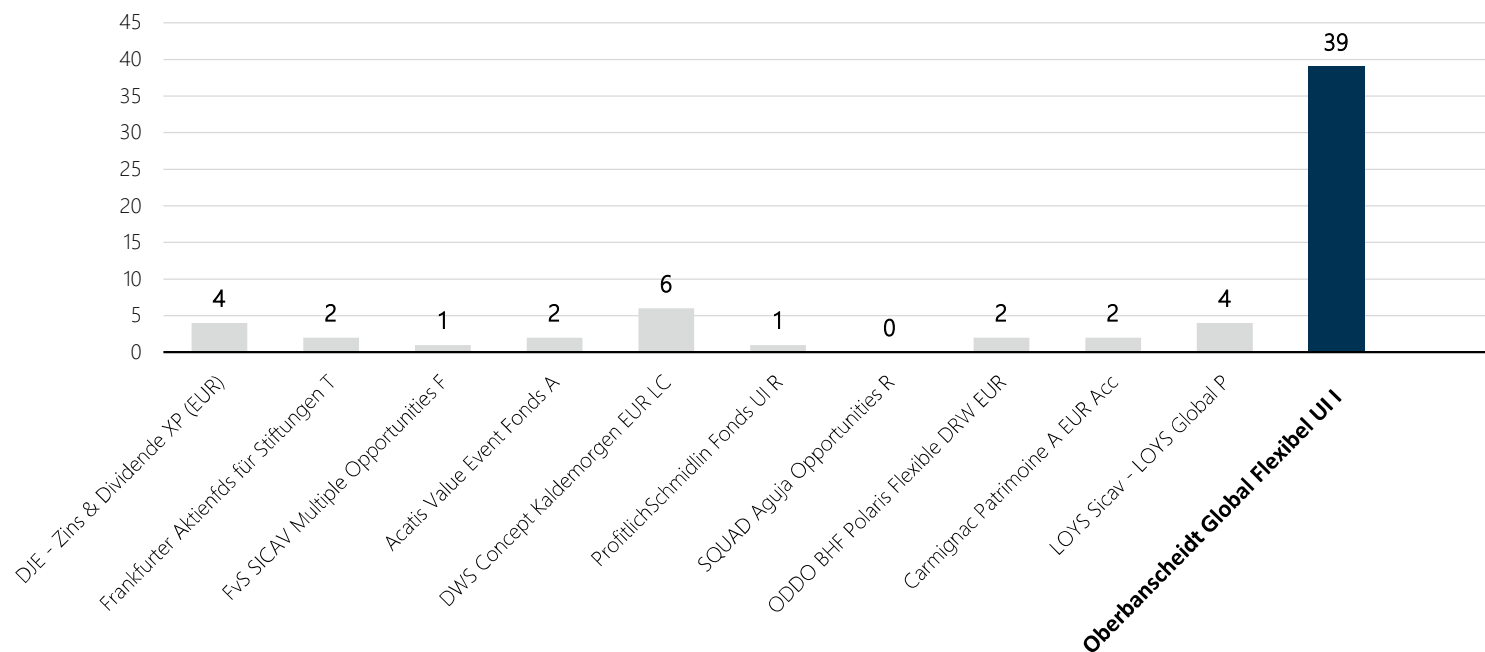


Quelle: Morningstar-Peergroup EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global. Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung, Stand 01.06.2026

# GANZ ANDERS ALS DER INDEX

Top 20	Oberbanscheidt Global Flexibel UI	Gewichtung	MSCI World	Gewichtung
1	Nokia Oyj	1,62 %	Nvidia Corp	5,33 %
2	Rheinmetall AG	1,54 %	Apple Inc	4,65 %
3	Wallenius Wilhelmsen	1,46 %	Microsoft Corp.	3,26 %
4	Shell PLC	1,44 %	Amazon.com	2,49 %
5	BP PLC	1,44 %	Alphabet Inc class A	2,13 %
6	Münchner Rückvers. AG	1,38 %	Alphabet Inc class C	1,77 %
7	Ericsson	1,37 %	Broadcom Inc	1,75 %
8	Newmont Corp.	1,34 %	Meta Platforms Inc	1,55 %
9	Austevol Seafood ASA	1,34 %	Tesla Inc	1,26 %
10	Deutsche Rohstoff AG	1,30 %	JP Morgan Chase & Co	1,00 %
11	Allianz SE	1,27 %	Eli Lilly	0,98 %
12	Biontech SE	1,20 %	Berkshire Hathaway Inc	0,80 %
13	Barrick Mining	1,16 %	Visa Inc	0,66 %
14	Implenia	1,15 %	Exxon Mobil Corp	0,65 %
15	Heidelberg Materials AG	1,12 %	ASML Holding NV	0,63 %
16	Vallourec	1,12 %	Johnson & Johnson	0,62 %
17	Vossloh AG	1,11 %	Walmart Inc.	0,62 %
18	Chevron	1,08 %	Mastercard Inc	0,54 %
19	BASF SE	1,06 %	Costco Wholesale Corp.	0,50 %
20	Deutsche Börse AG	1,06 %	Micron Technology Inc	0,48 %
	<b>Summe in Top 20</b>	<b>25,56 %</b>	<b>Summe in Top 20</b>	<b>31,67 %</b>

# EINZELTITEL-DOPPLUNG PER 31.12.25 ANDERS ALS DIE ANDEREN



Quelle: Morningstar 31.12.25 / OBC in dunkelblau

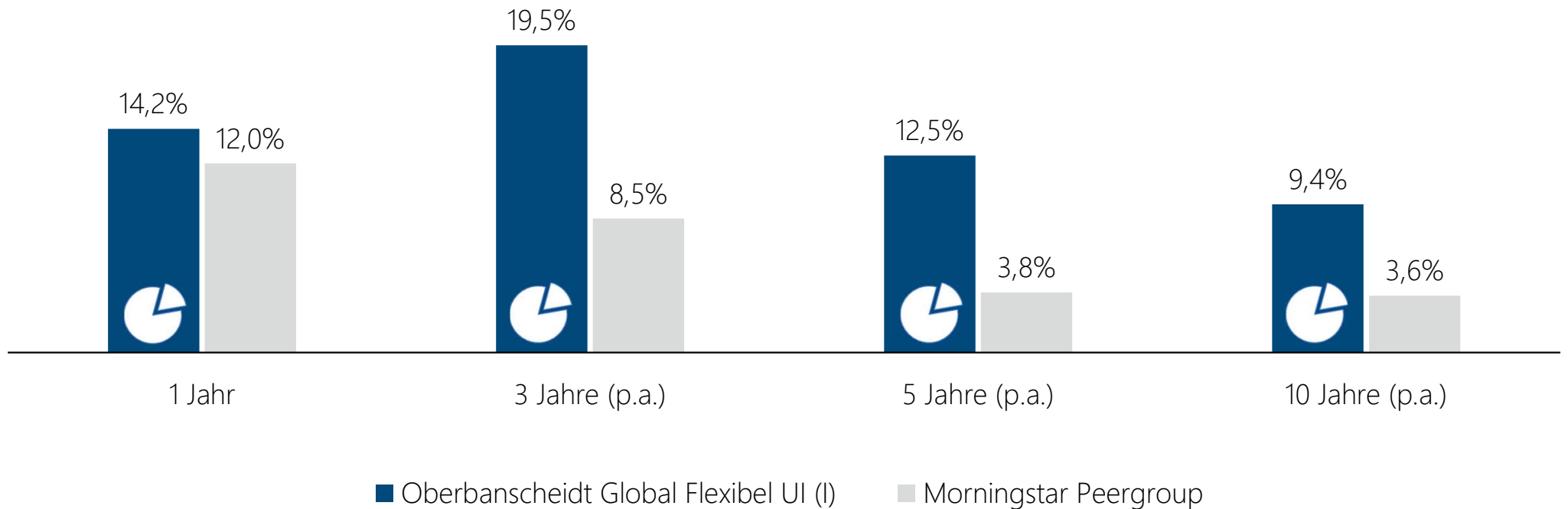
# RELATIV GERINGE KORRELATION ZU ANDEREN AM MARKT

Investment	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1 Oberbanscheidt Global Flexibel UI I	1,00											
2 Frankfurter Aktienfds für Stiftungen T	0,29	1,00										
3 FvS SICAV Multiple Opportunities F	0,12	0,16	1,00									
4 DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	0,07	0,34	0,75	1,00								
5 DWS Concept Kaldemorgen EUR LC	0,49	0,29	0,56	0,68	1,00							
6 ProfitlichSchmidlin Fonds UI R	0,18	0,49	0,40	0,37	0,64	1,00						
7 SQUAD Aguja Opportunities R	0,05	0,27	-0,20	-0,21	0,13	0,45	1,00					
8 ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR	0,07	0,21	0,64	0,79	0,64	0,66	-0,02	1,00				
9 Carmignac Patrimoine A EUR Acc	0,49	0,31	-0,11	0,25	0,20	0,22	0,24	0,37	1,00			
10 LOYS Sicav – LOYS Global P	-0,09	-0,14	0,32	0,14	0,11	0,26	-0,01	0,36	0,07	1,00		
11 Acasis Value Event Fonds A	0,07	0,33	0,69	0,68	0,81	0,70	0,06	0,57	-0,12	0,29	1,00	
12 Morningstar Peergroup	0,24	0,51	0,55	0,70	0,68	0,80	0,33	0,89	0,53	0,36	0,59	1,00

1,00 to 0,80
  0,80 to 0,60
  0,60 to 0,40
  0,40 to 0,20
  0,20 to 0,00
  0,00 to -0,20

Quelle: Morningstar-Peergroup EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global., Stand: 30.06.2025 - Zeitraum 3 Jahre, Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung

# VOR DER PEERGROUP



Quelle: Morningstar, Stand: 03/2026

# 10 JAHRES CHART

Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I



Chart 31.05.16 – 30.05.26 - Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK I ISIN: DE000A1T75S2

Quelle: Morningstar-Peergroup EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global

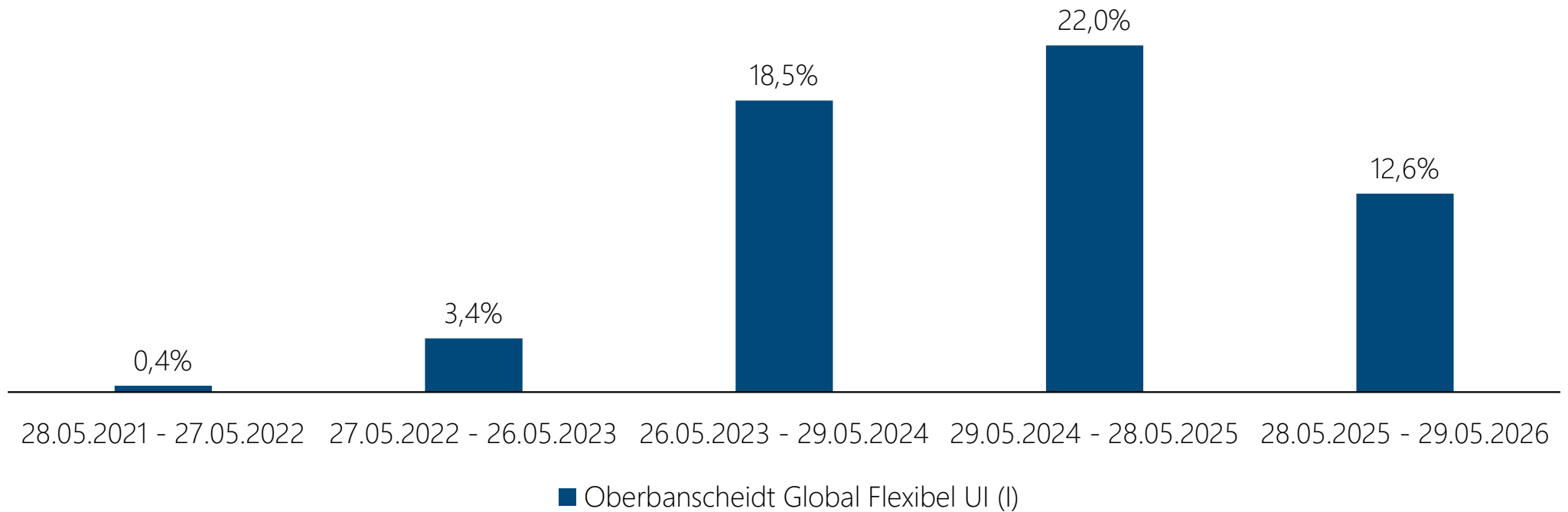
Stand: 30.05.2026

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.



OBERBANSCHIEDT & CIE.

# WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 5 JAHRE



# DAS WICHTIGSTE IN KÜRZE

Oberbanscheidt Global Flexibel UI (WKN A1T75S)

Der Triple A Fonds - **A**nders **A**ls **A**ndere

Nur, was auch <b>Ihre Kunden verstehen</b>	<b>Sehr flexible Aktienquote</b> (echter vermögensverwaltender Ansatz)	<b>Aktive Laufzeiten-Steuerung</b> bei den Anleihen
<b>Klare Meinung,</b> schnelle Entscheidungswege	Deutliche Unterschiede zu Anderen am Markt – <b>Diversifikation macht Sinn</b>	
<b>Eigene Investments</b> der Fondsverantwortlichen	Mehrfach <b>ausgezeichnete Strategie</b>	

# ERFOLGE, DIE ANSPORNEN



2019 - 2025



# ECKDATEN IM ÜBERBLICK

Oberbanscheidt  
Global Flexibel UI

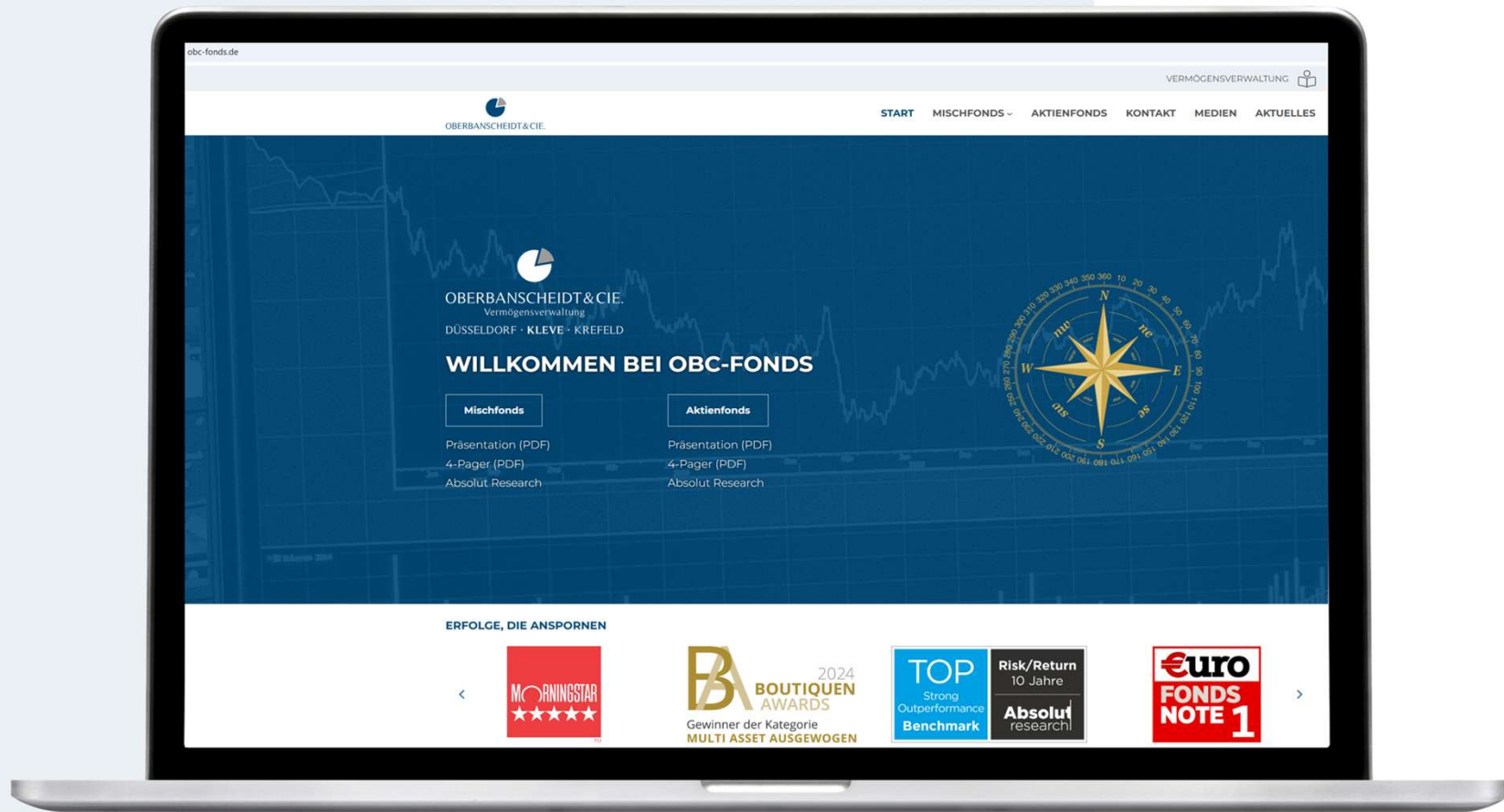
[www.obc-fonds.de](http://www.obc-fonds.de)



WKN	<b>A1T75S (I)</b>	<b>A1T75R (R)</b>
Auflagedatum	<b>22.11.2013</b>	
Fondsvolumen total	<b>€ 288,5 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



# 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.