

## **Bericht 4. Quartal 2017**

Sehr geehrte Investoren und Interessenten,

nachstehend möchten wir Sie über die Entwicklung des **Oberbanscheidt Global Flexibel UI AK R** (WKN: A1T75R) informieren.

Für institutionelle Anleger halten wir ebenfalls eine entsprechende Tranche (WKN: A1T75S) des Fonds vor.

Detaillierte Informationen entnehmen Sie bitte dem Fact-Sheet im Anhang zu dieser Mail.

Diesen Bericht und viele weitere Beiträge finden Sie auch im Downloads & Presse Bereich unserer Homepage.

<http://www.oberbanscheidt-cie.de/presse/>

Der Fonds konnte in den unterschiedlichen Betrachtungszeiträumen folgende Wertentwicklung erzielen:

- + **0,56%** im abgelaufenem 4. Quartal 2017
- + **6,08%** im abgelaufenem Kalenderjahr 2017
- + **6,39%** im Kalenderjahr 2016
- + **17,30%** seit Auflage – entspricht + **3,95%** p.a.

## **Ausgewählte Transaktionen in Q4 2017**

-In den letzten Monaten des Jahres gingen den Börsen ein wenig die Puste aus. Wir nutzten die ruhige Phase um einige strategische Umschichtungen vorzunehmen.

So trennten wir uns nach sehr langer Haltedauer und entsprechenden Kursgewinnen von Berkshire Hathaway und Republic Services.

Sehr lukrativ war unser im letzten Bericht erwähntes Investment in Nutanix Inc. Nach einem Einstieg um 24,- \$ wurde das Papier Anfang Dezember zu Kursen von 37,50 \$ mit über 50% Performance wieder verkauft.

Nach längerer Durststrecke trennten wir uns unter moderaten Kursverlusten vom Gesamtbestand in Imperial Brands PLC.

-Die in Summe zu drastisch ausgefallene Kurskorrektur der General Electric veranlasste uns über einige Wochen eine größere Position neu aufzubauen. Auch wenn die Probleme der GE unbestritten sind, halten wir die Reaktion der Märkte für übertrieben und versprechen uns einen langfristig günstigen Einstieg in das US-Urgestein.

Darüber hinaus bauten wir durch Zukäufe das Engagement in norwegischen Fischzuchtunternehmen und amerikanische Bestattungsunternehmen nochmals aus.

-Im Anleihenbestand wurden ebenfalls moderate Veränderungen durchgeführt. So bauten wir die Bestände in Perpetual,- und Langläuferanleihen weiter ab und nahmen Kursgewinne mit. Wir verkürzen die Laufzeit und stockten Opportunitäten selektiv auf.

### **Aktuelle Asset Allokation**

Aktuell beträgt die Aktienquote im Fonds **63,22** % und somit leicht weniger als zum Ende des 3. Quartals. Der **USD** zum **EURO** verlief erneut schwächer und somit setzte sich der Trend fort. Wir bauten unsere USD Investments taktisch leicht aus, sind aber mit knapp 21% immer noch vergleichsweise unterproportional im USD investiert. Da wir die Währung nicht absichern, mussten wir durch den CHF, NOK und USD durchaus negative Auswirkungen auf die Gesamtperformance hinnehmen.

### **Quartalskommentar**

Das Jahr 2018 ist seit einigen Tagen Geschichte und hinterlässt gemischte Gefühle bei Anlegern und Investoren. Entgegen aller Befürchtungen entwickelten sich die weltweiten Aktienmärkte im ersten Jahr nach Amtsantritt des US-Präsidenten Donald Trump durchaus positiv und im Jahresverlauf konnten sogar neue Rekordstände z.B. beim Dax mit 13525 Punkten vermeldet werden.

Auf der Zinsseite konnte zwar ein leichter Anstieg der Renditen beobachtet werden, mit einer Umlaufrendite von 0,3% ist es aber deutlich zu früh um von einer nachhaltigen Trendwende an den europäischen Zinsmärkten zu sprechen.

Insgesamt bietet das Kapitalmarktumfeld vielversprechende Rahmendaten für eine weitere Fortsetzung der positiven Entwicklung.

Für Rückfragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Andre Koppers 02821-9 79 89 - 13

Marco Jansen 02821-9 79 89 - 20

Christian Köpp 02821-9 79 89 - 16

Viele weitere Informationen zu unseren Fonds finden sie hier:

<http://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A1T75R4>

oder auf unserer Homepage:

<http://www.oberbanscheidt-cie.de/investmentfonds/>

folgen Sie uns gerne auf [Facebook](#)

Mit freundlichen Grüßen vom Niederrhein

## **Oberbanscheidt & Cie. Vermögensverwaltung**

Hoffmannallee 55

47533 Kleve

Tel.: 02821-9 79 89 - 0

Fax.: 02821-9 79 89 - 29

Mail: [fonds@oberbanscheidt-cie.de](mailto:fonds@oberbanscheidt-cie.de)

Internet: [www.oberbanscheidt-cie.de](http://www.oberbanscheidt-cie.de)

**Oberbanscheidt & Cie.**

**Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH**

**Geschäftsführer**

**Hans- Josef Oberbanscheidt**

**Ulrich Herre**

**Amtsgericht Kleve**

**HRB Nr. 2670**

\*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*

Diese Nachricht ist vertraulich.

Sie ist ausschliesslich fuer den im Adressfeld ausgewiesenen Adressaten bestimmt. Sollten Sie nicht der vorgesehene Empfaenger sein, so bitten wir um eine kurze Nachricht.

Jede unbefugte Weiterleitung oder Fertigung einer Kopie ist unzuessaessig. Da wir nicht die Echtheit oder Vollstaendigkeit der in dieser Nachricht enthaltenen Informationen garantieren koennen, schliessen wir die rechtliche Verbindlichkeit der vorstehenden Erklaerungen und Aeusserungen aus.

Disclaimer

Wichtige Hinweise: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Dieses Dokument richtet sich ausdruercklich nicht an Privatkunden und ist nicht zur Verteilung an diese bestimmt. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine auessenstehende Partei, insbesondere eine unabaehaengige Wirtschaftspruefungsgesellschaft, geprueft. Alle Aussagen basieren auf allgemein zugaeanglichen Quellen, die wir fuer vertrauenswuerdig halten, und Angaben der Fondsiniiatoren. Fuer die Richtigkeit und Vollstaendigkeit saemtlicher Angaben uebernehmen wir keine Gewaehr. Wir weisen ausdruercklich auf das angegebene Erstellungsdatum hin. Angaben koennen sich durch Zeitablauf und/oder infolge gesetzlicher, politischer, wirtschaftlicher oder anderer Aenderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Wir uebernehmen keine Verpflichtung, auf solche Aenderungen hinzuweisen. Fuer den Eintritt der in dem Dokument enthaltenen Prognosen oder sonstige Aussagen ueber Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermoegenszuwaechse uebernehmen wir keine Haftung. Ebenso wenig fuer die Inhalte der in diesem Dokument verlinkten Internetseiten und Unterlagen. Wir weisen darauf hin, dass fruhere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein veraesslicher Indikator fuer die kuenftige Wertentwicklung sind. Der Nachdruck, die – auch teilweise – Vervielfaeltigung sowie die Weitergabe des Dokumentes sind ohne unsere ausdruerckliche schriftliche Genehmigung nicht gestattet.