



Marco Jansen
Gesellschafter
Oberbanscheidt & Cie
Vermögensverwaltungs GmbH

Herr Jansen, Ihre Gesellschaft kommt von der individuellen Vermögensverwaltung. Wann und warum haben Sie sich zur Auflage eigener Investmentfonds entschlossen?

Wir haben uns im Jahr 2013 dazu entschlossen, eigene Investmentfonds aufzulegen, weil wir am Markt keine Lösungen gefunden haben, die unseren Ansprüchen an eine ehrliche Vermögensverwaltung gerecht wurden. Uns ist der enge Kontakt zu unseren Kunden und Anlegern sehr wichtig. Wir möchten ihnen nur Produkte anbieten, die wir selbst verstehen, analysieren, bewerten und mit voller Überzeugung empfehlen können. Oftmals fanden wir in bestehenden Fonds Positionen, die wir so nicht eingehen würden oder die viele Anleger nicht vollständig verstehen.

Erklären Sie uns bitte kurz das grundlegende Konzept Ihres Mischfonds?

Der Oberbanscheidt Global Flexibel UI verfolgt das Ziel, wichtige gesellschaftliche und markttechnische Entwicklungen sowie Risiken frühzeitig zu erkennen und angemessen im Fondskonzept zu berücksichtigen. Dabei setzen wir vor allem auf eine Kombination aus Value-, Momentum- und Wachstumsstrategien. Statt starren Quoten definieren wir Themen, an denen wir partizipieren möchten, und leiten daraus "Sub-Trends" ab, um konkrete Investment-Cases zu formulieren. Unser Ansatz bietet unseren Anlegern ein Rundum-Sorglos-Paket, vergleichbar mit einer Vermögensverwaltung, jedoch in einem einzigen Produkt.

Wie gehen Sie beim Investmentprozess vor?

Unser Investmentprozess gliedert sich in vier Schritte. Zunächst bestimmen wir im Rahmen eines strukturierten Entscheidungsprozesses die relative Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen. Danach

fließen verhaltensökonomische Analysen sowie Markttechnik und -struktur in unsere Entscheidungsfindung ein. Im dritten Schritt wählen wir Einzelwerte aus, wobei Bewertung, technische Faktoren und Gewinnerwartungen eine entscheidende Rolle spielen. Zusätzlich nutzen wir auch Sondersituationen für Zusatzerträge. Der vierte Schritt beinhaltet die Umsetzung der getroffenen Entscheidungen durch unsere Portfolio Manager, die dabei aktive Quotensteuerung und Absicherungsinstrumente wie Futures und Optionen einsetzen.

Wie unterscheidet sich Ihr Fonds von den Mischfonds der 'Großen' am Markt?

Unser Fonds unterscheidet sich in mehreren Aspekten von vergleichbaren Mischfonds. Wir investieren deutlich weniger in Werte mit extrem hoher Marktkapitalisierung und setzen verstärkt auf Europa gegenüber den USA. Auch bei den Branchen bevorzugen wir Industrie und Energie gegenüber Tech und Konsum. Unser Fonds ist klar auf Value ausgerichtet. Durch die abweichenden Gewichtungen und das aktive Laufzeitenmanagement im Rentenbereich verzeichnen wir in den letzten drei Jahren deutlich geringere Drawdowns. Trotz dieser Unterschiede bewegt sich die Korrelation zu anderen Fonds im Mittelfeld, was zeigt, dass unsere Positionierung gute Renditen ermöglicht und dennoch mit dem Markt einhergeht.

In welchen Marktphasen bringt Ihre Strategie die größten Vorteile?

Unsere Strategie zeigt vor allem in rückläufigen Märkten ihre Stärken. Aufgrund unseres Fokus auf Qualität zeigen sich Kursverluste bei uns deutlich geringer.

Was versprechen Sie dem Anleger in Ihrem Fonds?

Wir versprechen solide Wertentwicklung, moderate Schwankungsbreite und eine breite Streuung zur Vermeidung von Klumpenrisiken. Seit Beginn des Ukraine-Konflikts hat sich unser Anlageprozess besonders bewährt, und die Ziele wurden im Sinne der Kunden erreicht.

Sind Sie und Ihre Kollegen auch selbst im Fonds investiert?

Ja, definitiv. Wir glauben an unsere Strategie und legen großen Wert auf persönliche Verantwortung. Was wir für unsere Privatdepots kaufen würden, investieren wir auch im Fonds. Daher halten wir selbstverständlich auch persönlich Fondsanteile.

Für welche Investoren bietet Ihr Fonds eine Lösung – bzw. gegebenenfalls welche Anleger hätten Sie gar nicht so gerne?

Unser Fonds bietet eine Lösung für mittel- und langfristig ausgerichtete Anleger, die Wert auf eine differenzierte Positionierung und eine solide Wertentwicklung legen. Anleger, die auf spekulative Kurzfrist-Investments setzen, sind bei uns nicht richtig aufgehoben.

Finden Sie aktuell viele gute Investmentmöglichkeiten?

Auf jeden Fall! Auf der Aktienseite haben wir in den vergangenen Wochen unser Engagement in Rüstungs-

und Verteidigungsaktien ausgebaut - es vergeht kein Tag an dem Rheinmetall, Leonardo und Co. keinen neuen Auftrag vermelden und ein Ende der Sonderkonjunktur ist nicht in Sicht. Der Zinsbereich ist spannend wie lange nicht mehr: das Zinspeak ist nahe und wir setzen verstärkt auf Papiere längerer Laufzeiten. Sollte sich das aktuelle Zinsniveau doch weiter hinziehen ist das kein Problem – das Warten wird mit Renditen von 6-7% p.a. fürstlich bezahlt.

Wie halten Sie Anleger informiert?

Wir informieren unsere Anleger durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage, Kommentare in den Medien, über Social Media Kanäle und ein tagesaktuelles Factsheet. Zusätzlich sind wir als Fondsberater persönlich erreichbar und freuen uns über Gespräche mit unseren Investoren.

Vielen Dank Herr Jansen.

Fonds: Oberbanscheidt Global Flexibel UI
ISIN DE000A1T75R4 / DE000A1T75S2

Gesellschaft: Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungs GmbH
<https://www.oberbanscheidt-cie.de>