

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht**  
**Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.041.619,56</b>	<b>100,76</b>
1. Anleihen	35.817.684,58	85,85
< 1 Jahr	9.165.124,05	21,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.263.599,71	10,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.290.372,00	19,87
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.089.894,05	19,39
>= 10 Jahre	6.008.694,77	14,40
2. Andere Wertpapiere	992.622,60	2,38
USD	992.622,60	2,38
3. Bankguthaben	4.411.243,29	10,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	820.069,09	1,97
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-318.717,64</b>	<b>-0,76</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.722.901,92</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.810.307,18</b>	<b>88,23</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>27.162.803,67</b>	<b>65,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.170.181,07</b>	<b>62,72</b>
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	300	0	0 %	103,000	328.408,97	0,79
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316		EUR	200	100	0 %	101,182	202.364,00	0,49
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439		EUR	300	300	0 %	100,372	301.116,00	0,72
10,8060 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	400	0	0 %	100,641	402.564,00	0,96
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224		EUR	300	100	0 %	113,250	339.750,00	0,81
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7		EUR	100	0	0 %	105,062	105.062,00	0,25
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333		EUR	200	200	100 %	98,822	197.644,00	0,47
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287		EUR	100	0	0 %	110,215	110.215,00	0,26
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	300	0	0 %	78,473	235.419,00	0,56
2,4580 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	390	0	0 %	94,724	369.423,60	0,89
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	200	0	0 %	105,210	210.420,00	0,50
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067		EUR	200	0	0 %	100,810	201.620,00	0,48
8,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Nts.2022(27/33)	PTBCPJOM0056		EUR	100	0	0 %	112,646	112.646,00	0,27
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584		EUR	100	100	0 %	102,108	102.108,00	0,24
10,0000 % Bank of Valletta PLC EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2539425095		EUR	200	0	0 %	110,836	221.672,00	0,53
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	200	0	0 %	105,580	211.160,00	0,51
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133		EUR	400	400	0 %	100,165	400.660,00	0,96
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	400	0	0 %	110,424	441.696,00	1,06
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	500	0	0 %	101,738	508.690,00	1,22
5,2500 % Birkenstock Financing S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104		EUR	200	0	0 %	101,558	203.116,00	0,49
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	800	0	0 %	96,726	773.808,00	1,85
8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref.MTN 2024(29/34)	PTCMG3OM0038		EUR	200	0	0 %	111,500	223.000,00	0,53
3,1000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S	XS2281299763		EUR	200	0	0 %	21,479	42.958,00	0,10
5,6250 % CEC Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2948748012		EUR	300	300	0 %	101,188	303.564,00	0,73
3,2000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	150	0	0 %	95,545	143.317,50	0,34
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	400	200	0 %	94,589	378.356,00	0,91
4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.)	DE000DL19VZ9		EUR	400	0	0 %	93,125	372.500,00	0,89
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	100,375	301.125,00	0,72
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	600	0	0 %	73,955	443.730,00	1,06
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	400	0	0 %	95,549	382.196,00	0,92

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	400	0	0 %	91,440	365.760,00	0,88
2,2440 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	250	0	0 %	86,343	215.857,50	0,52
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	200	0	0 %	105,271	210.542,00	0,50
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMT6		EUR	400	400	0 %	103,441	413.764,00	0,99
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400	0	0 %	93,393	373.572,00	0,90
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0		EUR	200	0	0 %	87,687	175.374,00	0,42
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6		EUR	100	0	0 %	103,858	103.858,00	0,25
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	0	0 %	105,310	210.620,00	0,50
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974		EUR	100	0	0 %	101,433	101.433,00	0,24
6,3650 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	944	144	0 %	93,424	881.922,56	2,11
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	400	0	0 %	76,326	305.304,00	0,73
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479		EUR	200	200	0 %	101,271	202.542,00	0,49
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631		EUR	300	0	0 %	103,382	310.146,00	0,74
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	100	0	0 %	94,909	94.909,00	0,23
0,0000 % IKB Funding Trust I EO-FLR Tr.P.Secs 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	300	0	0 %	72,066	216.198,00	0,52
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200	0	0 %	102,627	205.254,00	0,49
8,6860 % Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013260943		EUR	200	0	0 %	98,693	197.386,00	0,47
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	1.200	400	0 %	99,259	1.191.108,00	2,85
7,7500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2633112565		EUR	200	0	0 %	106,436	212.872,00	0,51
4,4140 % Moneta Money Bank A.S. EO-FLR Bds 2024(29/30)Reg.S	XS2898794982		EUR	100	100	0 %	102,561	102.561,00	0,25
2,8500 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2005(35/40)	XS0210781828		EUR	195	195	0 %	76,004	148.207,80	0,36
2,7280 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0 %	79,452	119.178,00	0,29
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593		EUR	500	0	0 %	103,611	518.055,00	1,24
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3		EUR	100	0	0 %	112,034	112.034,00	0,27
6,0320 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	300	0	0 %	100,068	300.204,00	0,72
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	200	0	0 %	107,253	214.506,00	0,51
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	100	0	0 %	99,446	99.446,00	0,24
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	300	0	0 %	109,773	329.319,00	0,79
5,2000 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-Bonds 2024(29)	XS2884012332		EUR	200	200	0 %	99,992	199.984,00	0,48
7,8750 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394		EUR	100	0	0 %	106,244	106.244,00	0,25
0,0000 % Renault S.A. EO-FLR-Titr.Part.1983(98/Und.)	FR0000140014		STK	300	0	0 EUR	323,190	96.957,00	0,23
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	300	0	0 %	101,712	305.136,00	0,73
3,5100 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	800	200	0 %	77,570	620.560,00	1,49
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	250	0	0 %	65,300	163.250,00	0,39
2,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(41)Reg.S	XS2330514899		EUR	300	300	0 %	64,819	194.457,00	0,47
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	400	0	0 %	85,792	343.168,00	0,82

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S EO-Notes 2024(24/29)	XS2891752888		EUR	100	100	0 %	102,198	102.198,00	0,24
6,0000 % SCOR SE EO-FLR Notes 2024(34/Und.)	FR001400UM87		EUR	200	200	0 %	101,522	203.044,00	0,49
6,0000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	XS2899636935		EUR	500	500	0 %	91,399	456.995,00	1,10
7,9510 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)	NO0013183624		EUR	250	0	0 %	101,004	252.510,00	0,61
0,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	700	0	0 %	90,459	633.213,00	1,52
4,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2413862108		EUR	150	0	0 %	101,082	151.623,00	0,36
2,7500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2019(25)	AT0000A2AX04		EUR	150	150	0 %	96,423	144.634,50	0,35
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	200	0	0 %	85,816	171.632,00	0,41
3,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2022(27/32)	ES0280907025		EUR	200	0	0 %	98,626	197.252,00	0,47
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	300	0	0 %	99,441	298.323,00	0,72
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023		EUR	100	0	0 %	110,632	110.632,00	0,27
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT000B122270		EUR	500	0	0 %	103,726	518.630,00	1,24
5,5000 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)	AT000B122296		EUR	300	300	0 %	102,573	307.719,00	0,74
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0 %	90,048	180.096,00	0,43
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400	0	0 %	93,319	373.276,00	0,89
5,2500 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400U2E7		EUR	100	100	0 %	102,083	102.083,00	0,24
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	300	0	0 %	91,620	274.860,00	0,66
1,5060 % AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	2.000	500	0 %	87,905	797.791,00	1,91
3,9998 % AEGON Ltd. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	550	150	0 %	76,670	406.286,73	0,97
4,5300 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD	300	0	0 %	95,265	275.358,90	0,66
5,0202 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	0	0 %	85,722	412.958,86	0,99
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0		USD	800	0	0 %	88,626	683.117,83	1,64
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD	200	0	0 %	105,144	202.609,11	0,49
4,9879 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	250	0	0 %	82,102	197.759,90	0,47
5,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2385642041		USD	200	0	0 %	95,269	183.580,31	0,44
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>992.622,60</b>	<b>2,38</b>
Goldman Sachs Capital II DL-Tr.Pref.Sec.2007(12/Und.)E	US381427AA15		USD	700	0	0 %	85,099	573.940,65	1,38
USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	500	0	0 %	86,910	418.681,95	1,00

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.646.502,51</b>	<b>23,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.646.502,51</b>	<b>23,12</b>
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	100	0	0 %	98,751	98.751,00	0,24
6,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	XS2790191303		EUR	200	0	0 %	105,033	210.066,00	0,50
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474		EUR	500	300	0 %	103,673	518.365,00	1,24
4,8530 % Bank of Sialiai AB EO-FLR Notes 2024(27/28)	XS2887816564		EUR	300	300	0 %	101,143	303.429,00	0,73
4,8650 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	1.000	250	0 %	95,679	956.790,00	2,29
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0 %	61,035	61.035,00	0,15
5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2328426445		EUR	100	0	0 %	1,086	1.086,00	0,00
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104		EUR	300	200	0 %	103,565	310.695,00	0,74
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR	400	300	0 %	95,498	381.992,00	0,92
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255		EUR	200	0	0 %	115,003	230.006,00	0,55
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142		EUR	100	0	0 %	95,119	95.119,00	0,23
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537		EUR	200	0	0 %	100,435	200.870,00	0,48
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274		EUR	200	0	0 %	107,080	214.160,00	0,51
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105		EUR	200	0	0 %	91,136	182.272,00	0,44
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	600	200	0 %	99,907	599.442,00	1,44
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2719090636		EUR	200	0	0 %	107,297	214.594,00	0,51
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272		EUR	100	0	0 %	107,080	107.080,00	0,26
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579		EUR	100	0	0 %	101,045	101.045,00	0,24
1,0000 % Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld RNL 19(27)	DE000LB2CMD4		EUR	150	0	0 %	93,360	140.040,00	0,34
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	600	400	0 %	98,153	588.918,00	1,41
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120		EUR	100	0	0 %	107,864	107.864,00	0,26
10,1020 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	200	0	0 %	99,938	199.876,00	0,48
9,1150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)	NO0013325407		EUR	100	100	0 %	93,791	93.791,00	0,22
9,8250 % Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013355255		EUR	100	100	0 %	100,218	100.218,00	0,24
7,3750 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346		EUR	200	0	0 %	101,936	203.872,00	0,49
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	300	300	0 %	99,794	299.382,00	0,72
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	200	0	0 %	97,428	194.856,00	0,47
6,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2810875760		EUR	100	0	0 %	103,012	103.012,00	0,25
5,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 24(27/28)	XS2787864045		EUR	100	0	0 %	102,823	102.823,00	0,25
0,0000 % Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256		EUR	100	0	0 %	2,050	2.050,00	0,00
5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)	FR001400SZ86		EUR	300	300	0 %	101,742	305.226,00	0,73
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	300	0	0 %	108,092	324.276,00	0,78

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	100	0	0 %	99,178	99.178,00	0,24
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300	200	0 %	100,561	301.683,00	0,72
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355		EUR	100	0	0 %	100,934	18.991,40	0,05
5,0000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/30) Reg.S	XS2941359288		EUR	200	200	0 %	101,755	203.510,00	0,49
6,5000 % United Group B.V. EO-Bonds 2024(27/31) Reg.S	XS2919880679		EUR	100	100	0 %	101,967	101.967,00	0,24
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	0	0 %	99,065	297.195,00	0,71
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	800	0	0 %	93,137	745.096,00	1,79
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	400	0	0 %	84,558	325.881,11	0,78
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.001,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.001,00</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825		EUR	100	0	0 %	1,001	1.001,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.810.307,18</b>	<b>88,23</b>

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>4.411.243,29</b>	<b>10,57</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>4.411.243,29</b>	<b>10,57</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
DZ Bank AG			EUR	4.391.079,88		% 100,000	4.391.079,88	10,52
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>								
DZ Bank AG			NOK	96.977,37		% 100,000	8.212,23	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
DZ Bank AG			AUD	1.107,61		% 100,000	663,56	0,00
DZ Bank AG			CHF	196,30		% 100,000	208,63	0,00
DZ Bank AG			GBP	3.434,06		% 100,000	4.139,92	0,01
DZ Bank AG			USD	7.202,06		% 100,000	6.939,07	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>820.069,09</b>	<b>1,97</b>
Zinsansprüche			EUR	806.710,72			806.710,72	1,93
Dividendenansprüche			EUR	7.135,57			7.135,57	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	6.222,80			6.222,80	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-318.717,64</b>	<b>-0,76</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.521,83			-27.521,83	-0,07
Performance Fee			EUR	-208.288,80			-208.288,80	-0,50
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.479,00			-6.479,00	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-67.672,45			-67.672,45	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-7.855,56			-7.855,56	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00			-900,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>41.722.901,92</b>	<b>100,00 1)</b>



# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>									
Anteilwert							EUR	111,84	
Ausgabepreis							EUR	114,64	
Rücknahmepreis							EUR	111,84	
Anzahl Anteile							STK	191.559	
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>									
Anteilwert							EUR	1.119,79	
Ausgabepreis							EUR	1.119,79	
Rücknahmepreis							EUR	1.119,79	
Anzahl Anteile							STK	18.127	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden FL	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413	EUR	0	400	
3,5000 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2014(20/Und.)	CH0253592783	CHF	0	100	
8,2360 % Axactor ASA EO-FLR Bonds 2021(21/26)	NO0011093718	EUR	0	100	
1,6850 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	0	450	
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965	EUR	0	200	
7,0000 % Commerzbank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960	USD	400	600	
7,8750 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.24(31/unb.)	DE000CZ45WB5	EUR	0	200	
3,2470 % Deutsche Bank AG Nachranganl.FLR-MTN v.14(24)	DE000DB7XLU5	EUR	0	320	
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539	EUR	0	300	
4,9500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(26)	US24422EKK09	USD	0	200	
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	0	100	
3,1250 % Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CH0508236590	CHF	0	200	
5,7500 % Münchener Hypothekenbank SF-Subord.-Nts. v.22(27/unb.)	CH1184694771	CHF	0	200	
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026	EUR	0	200	
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	0	200	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	0	100	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	0	200	
4,1000 % Deutsche Bank AG DL-Medium-Trm.Sen.Ntsv.16(26)	US25152R2Y86	USD	0	300	
3,7500 % Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR	0	100	
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR	0	300	
4,3750 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	FR0013455854	EUR	0	200	
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607	EUR	0	100	
8,2500 % RLGH Finance Bermuda Ltd. DL-Notes 2024(24/31)	XS2845154124	USD	400	400	
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR	0	200	

## Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801	EUR	0	127	
5,4490 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154	EUR	0	700	
8,6850 % APCOA Group GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366277056	EUR	0	100	
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR	0	200	
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	EUR	0	300	
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690	EUR	0	100	
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005	EUR	0	300	
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842	EUR	0	200	

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.

**Halbjahresbericht  
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>	keine	2,50	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>	50.000	0,00	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)

Anteilwert	EUR	111,84
Ausgabepreis	EUR	114,64
Rücknahmepreis	EUR	111,84
Anzahl Anteile	STK	191.559

### Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Anteilwert	EUR	1.119,79
Ausgabepreis	EUR	1.119,79
Rücknahmepreis	EUR	1.119,79
Anzahl Anteile	STK	18.127

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.



# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse (A)	1. Juli 2015
Anteilklasse (I)	1. Juli 2015

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse (A)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (I)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse (A)	derzeit 2,50 %
Anteilklasse (I)	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse (A)	keine
Anteilklasse (I)	EUR 50.00,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse (A)	derzeit 0,325 % p.a.
Anteilklasse (I)	derzeit 0,325 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse (A)	derzeit 0,07 % p.a.
Anteilklasse (I)	derzeit 0,07 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (A) und (I)	20 % der über die Wertentwicklung des 2-Jahres-Zinsswapsatz (EUR) im Internetbankenhandel (plus 0,50 % als Schwellenwert) hinausgehenden Wertentwicklung, aber nur bei neuem 5-Jahreshöchststand des Anteilwerts.
--------------------------	---

#### Währung

Anteilklasse (A)	Euro
Anteilklasse (I)	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse (A)	ausschüttend
Anteilklasse (I)	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse (A)	A14N8L / DE000A14N8L8
Anteilklasse (I)	A14N8M / DE000A14N8M6

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

##### Hausanschrift:

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Bankhaus Goyer & Göppel KG

##### Postanschrift:

ABC-Str. 10  
20354 Hamburg  
Deutschland

Telefon: (040) 35 10 88 0

Telefax: (040) 35 10 88 88

www.gobank.de

#### 4. Anlageausschuss

Frank Göppel

Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Björn Göppel

Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Andreas Nowatzki

Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg