

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal investiert überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere aus dem Euroraum, die ein Investmentgrade-Rating besitzen. Dabei werden Banken-, Industrie- und Staatsanleihen selektiert, die ein attraktives Chancen-Renditeprofil und eine gute Bonität aufweisen. Das Anlageziel des Investmentfonds ist in erster Linie der mittel- bis langfristige Werterhalt der Anlagen sowie die jährliche Ausschüttung der ordentlichen Zinserträge an die Anteilseigner. Durch eine überwiegend konservative Investmentpolitik sollen Schwankungen des Fondspreises begrenzt werden. Investitionen erfolgen zudem vorwiegend in Anleihen, die auf die Währung Euro lauten. Nur ergänzend wird das Fondsmanagement Fremdwährungsanleihen in den Fonds aufnehmen. Durch eine restriktive Volumenbegrenzung von Einzeltiteln soll eine breite Streuung des Fondsvermögens erreicht werden.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.06.2024		30.06.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	32.830.192,12	95,53	25.733.249,24	95,50
Sonstige Wertpapiere	954.922,55	2,78	836.083,97	3,10
Bankguthaben	366.314,47	1,07	78.940,91	0,29
Zins- und Dividendenansprüche	503.467,84	1,46	399.284,21	1,48
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-287.736,47	-0,84	-102.258,46	-0,38
Fondsvermögen	34.367.160,51	100,00	26.945.299,87	100,00

## **Jahresbericht**

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

Der Berichtszeitraum (01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024) war wirtschaftlich gekennzeichnet durch anhaltende Wachstumssorgen besonders in Deutschland, Europa und den USA. Politisch spielte der weiter anhaltende Krieg in der Ukraine sowie der sich ausbreitende Nahostkonflikt eine Rolle. In den ersten Monaten des Jahres 2024 zeigten sich in den USA starke Anzeichen einer Gewerbeimmobilienkrise. Unser Rentenfonds konnte trotz der multiplen Krisen in der Welt nahezu in jedem Monat des Berichtszeitraum Kurssteigerungen verzeichnen und schloss das Geschäftsjahr mit einem Plus von über 13% erfolgreich ab. Das Fondsmanagement hat insbesondere in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes Neuemissionsprämien vereinnahmt sowie an diversen Kapitalmaßnahmen der Anleiheemittenten teilgenommen. Durch unser breit aufgestelltes Portfolio, das nicht nur Banken- und Versicherungsanleihen, sondern auch Unternehmensanleihen umfasst, konnten wir uns auch in Schwächephasen des Rentenmarktes gegenüber Vergleichsfonds positiv abheben. Zudem haben Emittenten wie bereits im letzten Berichtszeitraum vermehrt Anleihen gekündigt und so konnte das vorzeitig zurückfließende Kapital für Neuinvestments genutzt werden. Wie bereits in den Vorjahren hat unser Fonds Auszeichnungen/ Awards für die gute Performance erhalten.

#### **Wesentliche Risiken**

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

##### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

##### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse (A):	+13,17%
Anteilklasse (I):	+13,31%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

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

**Vermögensübersicht zum 30.06.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.654.896,98</b>	<b>100,84</b>
1. Anleihen	32.830.192,12	95,53
< 1 Jahr	8.854.995,21	25,77
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.995.193,85	17,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.856.596,44	17,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.250.406,49	21,10
>= 10 Jahre	4.873.000,13	14,18
2. Andere Wertpapiere	954.922,55	2,78
USD	954.922,55	2,78
3. Bankguthaben	366.314,47	1,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	503.467,84	1,46
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-287.736,47</b>	<b>-0,84</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.367.160,51</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.785.114,67</b>	<b>98,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.110.613,28</b>	<b>73,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.155.690,73</b>	<b>70,29</b>
5,8237 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2014(20/Und.)	CH0253592783	CHF		100	0	0 %	99,696	103.558,74	0,30
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF		300	160	0 %	99,450	309.909,63	0,90
3,1250 % Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CH0508236590	CHF		200	200	0 %	86,331	179.351,82	0,52
5,7500 % Münchener Hypothekenbank SF-Subord.-Nts. v.22(27/unb.)	CH1184694771	CHF		200	200	0 %	96,360	200.186,97	0,58
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316	EUR		100	0	0 %	96,410	96.410,00	0,28
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413	EUR		400	400	0 %	101,153	404.612,00	1,18
10,8060 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2	EUR		400	0	0 %	97,039	388.156,00	1,13
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR		200	200	0 %	108,786	217.572,00	0,63
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7	EUR		100	100	0 %	101,636	101.636,00	0,30
5,4490 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154	EUR		700	200	0 %	93,393	653.751,00	1,90
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR		100	100	0 %	104,862	104.862,00	0,31
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR		100	100	0 %	107,442	107.442,00	0,31
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR		300	0	0 %	86,744	260.232,00	0,76
2,9230 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR		390	0	0 %	92,374	360.258,60	1,05
9,0690 % Axactor ASA EO-FLR Bonds 2021(21/26)	NO0011093718	EUR		100	0	0 %	92,889	92.889,00	0,27
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3	EUR		200	0	0 %	105,019	210.038,00	0,61
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067	EUR		200	0	0 %	96,830	193.660,00	0,56
8,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Nts.2022(27/33)	PTBCPJOM0056	EUR		100	0	0 %	111,575	111.575,00	0,32
10,0000 % Bank of Valletta PLC EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2539425095	EUR		200	200	0 %	110,792	221.584,00	0,64
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR		200	200	0 %	100,000	200.000,00	0,58
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR		200	200	0 %	103,354	206.708,00	0,60
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837	EUR		400	400	0 %	106,547	426.188,00	1,24
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632	EUR		500	300	0 %	98,093	490.465,00	1,43
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	EUR		200	0	0 %	101,208	202.416,00	0,59
2,9340 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR		450	0	0 %	91,612	412.254,00	1,20
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	EUR		800	0	0 %	92,234	737.872,00	2,15
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965	EUR		200	0	0 %	89,430	178.860,00	0,52
8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref.MTN 2024(29/34)	PTCMG3OM0038	EUR		200	200	0 %	104,865	209.730,00	0,61
3,1000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S	XS2281299763	EUR		200	0	0 %	22,889	45.778,00	0,13

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2400 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	150	0	0 %	90,795	136.192,50	0,40
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	200	200	0 %	91,193	182.386,00	0,53
4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.)	DE000DL19VZ9		EUR	400	400	0 %	87,017	348.068,00	1,01
3,2470 % Deutsche Bank AG Nachranganl.FLR-MTN v.14(24)	DE000DB7XLU5		EUR	320	0	0 %	99,683	318.985,60	0,93
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	98,897	296.691,00	0,86
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	600	0	0 %	59,614	357.684,00	1,04
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	400	400	0 %	90,905	363.620,00	1,06
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	400	400	0 %	74,352	297.408,00	0,87
2,9310 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	250	0	0 %	83,530	208.825,00	0,61
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	200	0	0 %	104,265	208.530,00	0,61
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400	0	0 %	87,444	349.776,00	1,02
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0		EUR	200	200	0 %	98,577	197.154,00	0,57
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6		EUR	100	100	0 %	101,723	101.723,00	0,30
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	0	0 %	100,884	201.768,00	0,59
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974		EUR	100	0	0 %	100,342	100.342,00	0,29
7,2110 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	800	0	0 %	84,315	674.520,00	1,96
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	400	0	0 %	74,877	299.508,00	0,87
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631		EUR	300	300	0 %	101,063	303.189,00	0,88
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	100	0	0 %	73,880	73.880,00	0,21
0,0000 % IKB Funding Trust I EO-FLR Tr.P.Secs 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	300	100	0 %	69,663	208.989,00	0,61
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200	0	0 %	99,720	199.440,00	0,58
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	300	0	0 %	98,356	295.068,00	0,86
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690		EUR	100	0	0 %	105,327	105.327,00	0,31
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	800	400	0 %	92,488	739.904,00	2,15
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037		EUR	100	100	0 %	105,036	105.036,00	0,31
7,7500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2633112565		EUR	200	0	0 %	106,367	212.734,00	0,62
2,7280 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0 %	79,439	119.158,50	0,35
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	200	0	0 %	100,221	200.442,00	0,58
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593		EUR	500	500	0 %	99,320	496.600,00	1,44
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3		EUR	100	100	0 %	107,804	107.804,00	0,31
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	200	0	0 %	101,879	203.758,00	0,59
6,7880 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	300	0	0 %	97,298	291.894,00	0,85
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	200	0	0 %	105,377	210.754,00	0,61
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	100	0	300 %	97,537	97.537,00	0,28
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	300	300	0 %	107,901	323.703,00	0,94

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.06.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
7,8750 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394		EUR		100	0	0 %	106,127	106.127,00	0,31
0,0000 % Renault S.A. EO-FLR-Titr.Part.1983(98/Und.)	FR0000140014		STK		300	0	0 EUR	330,000	99.000,00	0,29
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR		300	0	0 %	98,465	295.395,00	0,86
3,4000 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR		600	200	0 %	76,637	459.822,00	1,34
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR		250	0	0 %	66,619	166.547,50	0,48
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR		400	0	0 %	85,840	343.360,00	1,00
6,8220 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR		700	0	0 %	99,316	695.212,00	2,02
4,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2413862108		EUR		150	0	0 %	99,538	149.307,00	0,43
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR		200	0	0 %	84,414	168.828,00	0,49
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842		EUR		200	0	0 %	99,892	199.784,00	0,58
3,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2022(27/32)	ES0280907025		EUR		200	0	0 %	93,802	187.604,00	0,55
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR		300	0	0 %	96,606	289.818,00	0,84
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023		EUR		100	100	0 %	108,631	108.631,00	0,32
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT000B122270		EUR		500	500	0 %	99,285	496.425,00	1,44
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR		200	0	0 %	89,747	179.494,00	0,52
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR		400	0	0 %	93,313	373.252,00	1,09
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR		300	0	0 %	92,028	276.084,00	0,80
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR		100	0	0 %	102,677	102.677,00	0,30
1,5060 % AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG		1.500	1.000	0 %	83,711	569.795,94	1,66
4,5802 % AEGON Ltd. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD		400	0	0 %	80,446	300.283,69	0,87
4,9200 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD		300	0	0 %	91,423	255.943,45	0,74
6,0008 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD		500	0	0 %	85,549	399.164,80	1,16
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0		USD		800	400	0 %	82,477	615.729,75	1,79
7,0000 % Commerzbank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960		USD		200	200	0 %	99,539	185.776,41	0,54
4,9500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(26)	US24422EXK09		USD		200	200	0 %	99,866	186.386,71	0,54
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD		200	0	0 %	104,675	195.362,08	0,57
6,1534 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD		250	0	0 %	88,589	206.674,60	0,60
5,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2385642041		USD		200	0	0 %	94,757	176.851,44	0,51
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>954.922,55</b>	<b>2,78</b>
Goldman Sachs Capital II DL-Tr.Pref.Sec.2007(12/Und.)E	US381427AA15		USD		700	0	0 %	86,185	562.985,26	1,64
USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD		500	0	0 %	84,000	391.937,29	1,14



# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	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>8.673.500,39</b>	<b>25,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.673.500,39</b>	<b>25,24</b>
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801		EUR	127	0	0 %	99,840	18.950,18	0,06
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	100	0	0 %	94,767	94.767,00	0,28
8,9060 % APCOA Holdings GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366277056		EUR	100	0	0 %	100,418	100.418,00	0,29
6,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	XS2790191303		EUR	200	200	0 %	98,399	196.798,00	0,57
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34)	XS2831758474		EUR	200	200	0 %	98,358	196.716,00	0,57
5,7110 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	750	0	0 %	91,574	686.805,00	2,00
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0 %	40,431	40.431,00	0,12
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
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	100	0 %	96,315	192.630,00	0,56
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104		EUR	100	100	0 %	99,476	99.476,00	0,29
7,8750 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.24(31/unb.)	DE000CZ45WB5		EUR	200	200	0 %	101,090	202.180,00	0,59
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR	100	0	0 %	96,945	96.945,00	0,28
3,7500 % Elixor Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	100	0	0 %	97,107	97.107,00	0,28
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255		EUR	200	0	0 %	109,232	218.464,00	0,64
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142		EUR	100	0	0 %	90,682	90.682,00	0,26
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537		EUR	200	0	0 %	97,750	195.500,00	0,57
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274		EUR	200	0	0 %	105,096	210.192,00	0,61
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105		EUR	200	0	0 %	70,065	140.130,00	0,41
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	400	100	0 %	93,923	375.692,00	1,09
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2719090636		EUR	200	200	0 %	105,993	211.986,00	0,62
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	300	0	0 %	65,239	195.717,00	0,57
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	300	200	0 %	97,648	153.273,38	0,45
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272		EUR	100	100	0 %	99,988	99.988,00	0,29
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579		EUR	100	0	0 %	100,078	100.078,00	0,29
0,0000 % Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013260943		EUR	200	200	0 %	100,000	200.000,00	0,58
4,3750 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	FR0013455854		EUR	200	0	0 %	93,753	187.506,00	0,55
1,0000 % Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld RNL 19(27)	DE000LB2CMD4		EUR	150	0	0 %	90,210	135.315,00	0,39
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	0	0 %	94,964	189.928,00	0,55
0,0000 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	200	200	0 %	97,000	194.000,00	0,56
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346		EUR	200	0	0 %	102,678	205.356,00	0,60
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607		EUR	100	0	0 %	98,077	98.077,00	0,29

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7500 % One Hotels GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120		EUR	100	100	0 %	104,484	104.484,00	0,30
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	200	0	0 %	95,200	190.400,00	0,55
6,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2810875760		EUR	100	100	0 %	101,012	101.012,00	0,29
5,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 24(27/28)	XS2787864045		EUR	100	100	0 %	101,453	101.453,00	0,30
6,7500 % Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256		EUR	100	0	0 %	12,810	12.810,00	0,04
8,6470 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)	NO0013183624		EUR	250	250	0 %	101,292	253.230,00	0,74
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005		EUR	300	0	0 %	99,931	299.793,00	0,87
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	300	0	0 %	104,954	314.862,00	0,92
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098		EUR	200	0	0 %	97,839	195.678,00	0,57
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	100	0	0 %	98,619	98.619,00	0,29
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	100	0	0 %	100,803	100.803,00	0,29
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355		EUR	100	0	0 %	101,381	91.698,00	0,27
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	0	0 %	98,168	294.504,00	0,86
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	800	0	0 %	88,940	711.520,00	2,07
4,1000 % Deutsche Bank AG DL-Medium-Trm.Sen.Ntsv.16(26)	US25152R2Y86		USD	300	300	0 %	98,294	275.179,17	0,80
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	400	92	0 %	80,708	301.261,66	0,88
<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>33.785.114,67</b>	<b>98,31</b>

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	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>366.314,47</b>	<b>1,07</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>366.314,47</b>	<b>1,07</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
DZ Bank AG			EUR	299.861,71		% 100,000	299.861,71	0,87
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>								
DZ Bank AG			NOK	95.174,29		% 100,000	8.341,30	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
DZ Bank AG			AUD	1.086,90		% 100,000	677,53	0,00
DZ Bank AG			CHF	3.913,07		% 100,000	4.064,68	0,01
DZ Bank AG			GBP	3.358,42		% 100,000	3.962,27	0,01
DZ Bank AG			USD	52.944,52		% 100,000	49.406,98	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>503.467,84</b>	<b>1,46</b>
Zinsansprüche			EUR	489.995,10			489.995,10	1,43
Dividendenansprüche			EUR	7.390,86			7.390,86	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	6.081,88			6.081,88	0,02

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-287.736,47</b>	<b>-0,84</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.215,73			-22.215,73	-0,06
Performance Fee			EUR	-193.787,09			-193.787,09	-0,56
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.288,67			-5.288,67	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-54.238,31			-54.238,31	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-11.316,67			-11.316,67	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-890,00			-890,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>34.367.160,51</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>								
Anteilwert						EUR	110,41	
Ausgabepreis						EUR	113,17	
Rücknahmepreis						EUR	110,41	
Anzahl Anteile						STK	151.121	
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>								
Anteilwert						EUR	1.104,27	
Ausgabepreis						EUR	1.104,27	
Rücknahmepreis						EUR	1.104,27	
Anzahl Anteile						STK	16.012	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## 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 28.06.2024	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## 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>					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	200	200	
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821	EUR	0	200	
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR	0	400	
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5	EUR	0	100	
8,8750 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	EUR	0	100	
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046	EUR	200	200	
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768	EUR	200	200	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107	EUR	0	400	
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3	EUR	200	200	
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	EUR	350	350	
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132	EUR	0	200	
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749	EUR	0	200	
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689	EUR	0	100	
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23	EUR	0	200	
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	0	300	
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434	EUR	0	200	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	600	
10,6870 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033	EUR	0	212	
5,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR	0	200	
8,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	XS2746119952	EUR	200	200	
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	EUR	100	100	

# Jahresbericht

## 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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR	0	200	
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR	0	150	
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	EUR	0	300	
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	0	100	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
General Electric Co. Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57	USD	0	92	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR	0	100	
6,0875 % DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166	USD	0	200	
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR	0	200	
3,1250 % Landsbankinn hf. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1876547420	EUR	0	100	
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Obl. 2021(23/24)	PTNOBIOM0014	EUR	0	200	
7,8770 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510	EUR	0	150	
<b>Schuldscheindarlehen</b>					
1,4590 % TUI AG SSD 2018/24.07.2023	XFA00A035535	EUR	0	500	

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.

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	38.471,44	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	244.393,77	1,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	631.690,85	4,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16.725,10	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-514,39	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-18.948,22	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	1.349,87	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>913.168,42</b>	<b>6,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-239.460,10	-1,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-40.470,71		
- Beratungsvergütung	EUR	-198.989,39		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.064,56	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.231,04	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-22.780,27	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-3.202,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-19.445,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-131,44		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-274.535,97</b>	<b>-1,82</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>638.632,44</b>	<b>4,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	180.787,99	1,20
2. Realisierte Verluste		EUR	-13.161,41	-0,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>167.626,58</b>	<b>1,11</b>



# Jahresbericht

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>806.259,02</b>	<b>5,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	385.348,37	2,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	671.033,81	4,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.056.382,18</b>	<b>6,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.862.641,20</b>	<b>12,32</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>12.841.007,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-391.537,19
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		2.446.441,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.805.068,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.358.627,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-73.386,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.862.641,20
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	385.348,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	671.033,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>16.685.166,69</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>2.464.837,62</b>	<b>16,31</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.651.322,03	10,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	806.259,02	5,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	7.256,57	0,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>1.860.353,87</b>	<b>12,31</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.860.353,87	12,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>604.483,75</b>	<b>4,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	604.483,75	4,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	102.261	EUR	11.418.314,00	EUR	111,66
2021/2022	Stück	116.883	EUR	11.419.537,33	EUR	97,70
2022/2023	Stück	127.786	EUR	12.841.007,44	EUR	100,49
2023/2024	Stück	151.121	EUR	16.685.166,69	EUR	110,41

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	40.774,26	2,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	259.015,20	16,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	669.468,37	41,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	17.728,40	1,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-545,06	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-20.083,81	-1,25
11. Sonstige Erträge		EUR	1.430,92	0,09
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>967.788,29</b>	<b>60,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-237.318,09	-14,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-43.456,98		
- Beratungsvergütung	EUR	-193.861,11		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.694,89	-0,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.556,03	-0,28
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-20.706,63	-1,29
- Depotgebühren	EUR	-3.450,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-17.112,37		
- Sonstige Kosten	EUR	-143,77		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-271.275,64</b>	<b>-16,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>696.512,65</b>	<b>43,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	191.623,01	11,97
2. Realisierte Verluste		EUR	-13.953,93	-0,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>177.669,08</b>	<b>11,10</b>

# Jahresbericht

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>874.181,73</b>	<b>54,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	419.527,62	26,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	710.346,27	44,36
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.129.873,89</b>	<b>70,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.004.055,62</b>	<b>125,16</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>14.104.292,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-456.763,58
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.100.028,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.188.107,92
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.088.079,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-69.619,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.004.055,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	419.527,62
davon nicht realisierte Verluste	EUR	710.346,27
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.681.993,82</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.616.386,14</b>	<b>163,38</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.734.508,31	108,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	874.181,73	54,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	7.696,10	0,48
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.975.893,42</b>	<b>123,38</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.975.893,42	123,38
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>640.492,72</b>	<b>40,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	640.492,72	40,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	10.099	EUR	11.298.659,09	EUR	1.118,79
2021/2022	Stück	12.562	EUR	12.291.213,81	EUR	978,44
2022/2023	Stück	14.023	EUR	14.104.292,43	EUR	1.005,81
2023/2024	Stück	16.012	EUR	17.681.993,82	EUR	1.104,27

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	79.245,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	503.408,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.301.159,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	34.453,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.059,45
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-39.032,03
11. Sonstige Erträge		EUR	2.780,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.880.956,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-476.778,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-83.927,69	
- Beratungsvergütung	EUR	-392.850,50	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.759,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.787,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-43.486,90
- Depotgebühren	EUR	-6.653,42	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-36.558,27	
- Sonstige Kosten	EUR	-275,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-545.811,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.335.145,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	372.411,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-27.115,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>345.295,66</b>

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.680.440,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	804.875,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.381.380,08
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.186.256,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.866.696,82</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>26.945.299,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-848.300,77
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.546.470,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		6.993.176,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-2.446.706,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-143.005,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.866.696,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		804.875,99
davon nicht realisierte Verluste	EUR		1.381.380,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>34.367.160,51</b>

**Jahresbericht**  
**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.



# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.07.2015 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,42 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,79 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,64 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,95**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Financial Service Net Return (EUR) (ID: XF1000003076   BB: SXFT)	10,00 %
iBoxx Euro Corporates (25+ Y) PR (EUR) (ID: XF1000003106   BB: I8KA)	50,00 %
iBoxx Euro Corporates PR (EUR) (ID: XF1000003108   BB: QW5XX)	20,00 %
iBoxx Euro Non-Financials Subordinated TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0342   BB: I4BN)	20,00 %

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	110,41
Ausgabepreis	EUR	113,17
Rücknahmepreis	EUR	110,41
Anzahl Anteile	STK	151.121

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

Anteilwert	EUR	1.104,27
Ausgabepreis	EUR	1.104,27
Rücknahmepreis	EUR	1.104,27
Anzahl Anteile	STK	16.012

#### 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.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,18 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,59 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,71 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	2.756,50
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt Sonstige Informationen unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.



## Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **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.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## 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

# Jahresbericht

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, 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](http://www.dzbank.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

#### 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](http://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