KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Privatbankiers seit 1924

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

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

	30.06.2025		30.06.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	49.080.893,11	93,79	32.830.192,12	95,53
Bankguthaben	1.987.499,31	3,80	366.314,47	1,07
Zins- und Dividendenansprüche	888.656,66	1,70	503.467,84	1,46
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-494.797,92	-0,95	-287.736,47	-0,84
Fondsvermögen	52.328.322,55	100,00	34.367.160,51	100,00

Der Goyer & Göppel Zins Invest UI alpha hat sich sowohl vom Fondsvolumen als auch in der Performance sehr positiv entwickelt.

Im Berichtszeitraum senkte die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen mehrfach, da sich die Inflation in Richtung des Zielwerts von zwei Prozent bewegte. Diese Zinsschritte haben die Finanzierungsbedingungen in Europa verbessert und zu einer positiven Grundstimmung an den Anleihemärkten beigetragen. In den USA blieb die Notenbank hingegen lange abwartend und hielt die Zinsen auf einem höheren Niveau.

Die gute Stimmung in Europa und stabile wirtschaftliche Aussichten führten zu einem sehr lebhaften Markt für Neuemissionen. Besonders auffällig war, dass viele internationale Unternehmen Anleihen in Euro emittierten. Banken und Versicherer nutzten das günstige Umfeld, um neue Anleihen auszugeben oder bestehende Anleihen vorzeitig zurückzuzahlen.

Im Fonds haben wir diese Marktchancen gezielt genutzt. Wir nahmen an zahlreichen Neuemissionen teil und konnten so von attraktiven Startkonditionen profitieren. Unser Schwerpunkt lag auf einer ausgewogenen Mischung aus Unternehmensanleihen und Anleihen aus den Sektoren Banken und Versicherungen mit solider Bonität. Zudem haben wir die Laufzeiten so gesteuert, dass wir flexibel auf Zinsänderungen reagieren können. Unsere breite Streuung über verschiedene Emittenten und Branchen half dabei, mögliche Einzelrisiken abzufedern.

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.

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 Anleihen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025)¹

Anteilklasse A: +7,76 % Anteilklasse I: +8.00 %

¹ 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.

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Vermögensgegenstände	52.823.120,47	100,95
	1. Anleihen	49.080.893,11	93,79
	< 1 Jahr	7.924.708,89	15,14
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.393.035,18	12,22
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.361.584,00	23,62
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.792.354,04	22,54
	>= 10 Jahre	10.609.211,00	20,27
	2. Andere Wertpapiere	866.071,39	1,66
	USD	866.071,39	1,66
	3. Bankguthaben	1.987.499,31	3,80
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	888.656,66	1,70
II.	Verbindlichkeiten	-494.797,92	-0,95
Ш	Fondsvermögen	52.328.322,55	100,00

Gattungsbezeichnung Bestandspositionen Börsengehandelte Wertpapiere	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025 Z	Käufe / Ve Zugänge / m Berichtsz	Abgänge	EUR EUR	Kurs	Kurswert in EUR 49.946.964,50 36.311.907,87	% des Fonds- vermögens 95,45 69,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		35.445.836,48	67,74
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316		EUR	200	100	0	%	101,286	202.572,00	0,39
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439		EUR	500	500	0	%	101,144	505.720,00	0,97
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224		EUR	300	100	0	%	94,379	283.137,00	0,54
5,7500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400ZKL2		EUR	200	200	0	%	99,581	199.162,00	0,38
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7		EUR	100	0	0	%	105,488	105.488,00	0,20
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333		EUR	300	300	100	%	104,579	313.737,00	0,60
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287		EUR	100	0	0	%	109,787	109.787,00	0,21
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	300	0	0	%	88,867	266.601,00	0,51
4,5764 % AXA S.A. EO-FLR MedT. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	90	90	0	%	99,876	89.888,40	0,17
2,5040 % AXA S.A. EO-FLR MedT. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	390	0	0	%	95,824	373.713,60	0,71
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR MedT. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	450	450	0	%	98,782	444.519,00	0,85
5,7500 % AXA S.A. EO-FLR MedT. Nts 25(30/Und.)	XS3085146929		EUR	400	400	0	%	102,619	410.476,00	0,78
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	200	0	0	%	104,031	208.062,00	0,40
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR MedT. Nts 2021(27/32)			EUR	200	0	0	%	100,459	200.918,00	0,38
8,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR MedT.Nts.2022(27/33)	PTBCPJOM005		EUR	100	0	0	%	110,941	110.941,00	0,21
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584	•	EUR	100	100	0	%	104,492	104.492,00	0,20
10,0000 % Bank of Valletta PLC EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2539425095		EUR	200	0	0	%	108,703	217.406,00	0,42
4,6160 % Barclays PLC EO-FLR-MedT. Nts 2025(32/37)	XS3034598394		EUR	400	400	0	%	101,995	407.980,00	0,78
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	BE6360449621		EUR	400	400	0	%	100,750	403.000,00	0,77
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	200	0	0	%	107,863	215.726,00	0,41
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133		EUR	400	400	0	%	102,830	411.320,00	0,79
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	400	0	0	%	109,992	439.968,00	0,84
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MedT.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	500	0	0	%	101,486	507.430,00	0,97
5,2500 % Birkenstock Financing S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104		EUR	400	200	0	%	101,534	406.136,00	0,78
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	800	0	0	%	97,495	779.960,00	1,49
8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref.MTN 2024(29/34)	PTCMG3OM003	3	EUR	200	0	0	%	112,462	224.924,00	0,43
3,1000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S	XS2281299763		EUR	200	0	0	%	21,902	43.804,00	0,08
5,6250 % CEC Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2948748012		EUR	300	300	0	%	101,118	303.354,00	0,58
3,3600 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	150	0	0	%	97,327	145.990,50	0,28
3,6046 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	250	250	0	%	97,861	244.652,50	0,47

Vermogensauistending zum 30.00.2023			Other lands							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand	Käufe / \	/erkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	30.06.2025		Abgänge			in EUR	des Fonds-
					im Berichts	zeitraum				vermögens
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	500	300	0	%	95,767	478.835,00	0,92
4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.)	DE000DL19VZ9		EUR	400	0	0	%	96,249	384.996,00	0,74
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633		EUR	1.000	1.000	0	%	99,376	993.760,00	1,90
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0	%	100,429	301.287,00	0,58
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	600	0	0	%	94,071	564.426,00	1,08
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9)	EUR	400	0	0	%	98,399	393.596.00	0,75
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	400	0	0	%	99,614	398.456,00	0,76
2,5850 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	5	EUR	250	0	0	%	91,084	227.710,00	0,44
5,9430 % EDP S.A. EO-FLR MedT. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM002	Ę	EUR	200	0	0	%	106,245	212.490,00	0,41
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	PTEDP5OM000	{	EUR	200	200	0	%	99,837	199.674,00	0,38
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MedT. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMT6	;	EUR	400	400	0	%	103,894	415.576,00	0,79
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400	0	0	%	94,838	379.352,00	0,72
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0		EUR	200	0	0	%	95,768	191.536,00	0,37
4,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2025(25/Und.)	XS2975137964		EUR	400	400	0	%	99,242	396.968,00	0,76
4,8750 % ENI S.p.A. EO-FLR MedT.Nts 25(25/Und.)	XS2963891531		EUR	500	500	0	%	100,567	502.835,00	0,96
6,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85		EUR	200	200	0	%	99,640	199.280,00	0,38
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6	6	EUR	100	0	0	%	103,911	103.911,00	0,20
5,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Cap.Nts 2025(25/Und.)	XS3038659267		EUR	500	500	0	%	103,742	518.710,00	0,99
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	0	0	%	106,932	213.864,00	0,41
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974		EUR	100	0	0	%	100,613	100.613,00	0,19
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	600	200	0	%	95,172	571.032,00	1,09
8,7500 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.25(30/unb.)	XS2969264857		EUR	400	400	0	%	96,905	387.620,00	0,74
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479		EUR	200	200	0	%	102,819	205.638,00	0,39
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631		EUR	300	0	0	%	105,014	315.042,00	0,60
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551		EUR	300	300	0	%	102,415	307.245,00	0,59
8,3750 % Heimstaden AB EO-Notes 2025(25/30)	XS2984228838		EUR	300	300	0	%	104,815	314.445,00	0,60
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200	0	0	%	102,001	204.002,00	0,39
7,6370 % Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013260943		EUR	200	0	0	%	97,236	194.472,00	0,37
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJI7		EUR	500	500	0	%	102,923	514.615,00	0,98
2,7150 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 862 v.25(27)	DE000LB4W639	9	EUR	500	500	0	%	100,075	500.375,00	0,96
4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2025(27/30)	XS2985311518		EUR	200	200	0	%	102,198	204.396,00	0,39
4,7784 % mBank S.A. EO-FLR MedT.Notes 25(30/35)	XS3090129332		EUR	300	300	0	%	100,791	302.373,00	0,58
5,2500 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	XS2978001324		EUR	200	200	0	%	100,838	201.676,00	0,39
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	100	100	0	%	103,133	103.133,00	0,20
4,4140 % Moneta Money Bank A.S. EO-FLR Bds 2024(29/30)Reg.S	XS2898794982		EUR	100	100	0	%	102,695	102.695,00	0,20
2,8500 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2005(35/40)	XS0210781828		EUR	195	195	0	%	83,970	163.741,50	0,31

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / \ Zugänge im Berichts	Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8040 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0	%	81,200	121.800,00	0,23
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593		EUR	500	0	0	%	103,715	518.575,00	0,99
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3	2	EUR	100	0	0	%	113,755	113.755,00	0,22
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR MedTerm Nts 23(27/28		,	EUR	200	0	0	%	106,848	213.696,00	0,41
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724		EUR	300	0	0	%	110,245	330.735,00	0,63
5,2000 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-Bonds 2024(29)	XS2884012332		EUR	200	200	0	%	97,872	195.744,00	0,37
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602		EUR	100	100	0	%	102,744	102.744,00	0,20
7,8750 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394		EUR	100	0	0	%	104,644	104.644,00	0,20
0,0000 % Renault S.A. EO-FLR-Titr.Part.1983(98/Und.)	FR0000140014		STK	300	0	0	EUR	351,000	105.300,00	0,20
4,5000 % Repsol Europe Finance EO-FLR MedT. Nts 25(25/Und.)	XS3102778191		EUR	500	500	0	%	100.792	503.960,00	0,96
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	300	0	0	%	101,965	305.895,00	0,58
3,5100 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	900	300	0	%	77,963	701.667,00	1,34
3,3750 % Rumänien EO-MedT. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	250	0	0	%	60,409	151.022,50	0,29
2,7500 % Rumänien EO-MedTerm Nts 2021(41)Reg.S	XS2330514899		EUR	300	300	0	%	62,435	187.305,00	0,36
3,7500 % Rumänien EO-MedTerm Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	400	0	0	%	85,560	342.240,00	0,65
4,6250 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS3094765735		EUR	100	100	0	%	100,560	100.560,00	0,19
4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S EO-Notes 2024(24/29)	XS2891752888		EUR	100	100	0	%	103,482	103.482,00	0,20
5,3750 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2031)	DE000A4DFLQ6	3	EUR	200	200	0	%	102,385	204.770,00	0,39
6,0000 % SCOR SE EO-FLR Notes 2024(34/Und.)	FR001400UM87	•	EUR	400	400	0	%	101,550	406.200,00	0,78
6,0000 % SES S.A. EO-FLR MedTerm Nts 24(32/54)	XS2899636935		EUR	1.000	1.000	0	%	96,682	966.820,00	1,85
7,0130 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)	NO0013183624		EUR	250	0	0	%	100,100	250.250,00	0,48
5,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2854423469		EUR	200	200	0	%	99,841	199.682,00	0,38
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS3071332293		EUR	1.000	1.000	0	%	98,811	988.110,00	1,89
2,7930 % Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	130	130	0	%	86,768	112.798,40	0,22
5,0000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060305235		EUR	200	200	0	%	102,399	204.798,00	0,39
4,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2413862108		EUR	150	0	0	%	100,683	151.024,50	0,29
2,7500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2019(25)	AT0000A2AX04		EUR	150	150	0	%	98,760	148.140,00	0,28
10,0000 % UBM Development AG EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	AT0000A3K955		EUR	200	200	0	%	99,981	199.962,00	0,38
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	200	0	0	%	98,504	197.008,00	0,38
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11		EUR	150	150	0	%	99,140	148.710,00	0,28
3,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2022(27/32)	ES0280907025		EUR	200	0	0	%	99,471	198.942,00	0,38
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	300	0	0	%	99,268	297.804,00	0,57
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023		EUR	100	0	0	%	109,815	109.815,00	0,21
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	FR001400YRU1		EUR	300	300	0	%	102,005	306.015,00	0,58
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT000B122270		EUR	500	0	0	%	103,722	518.610,00	0,99
5,5000 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)	AT000B122296		EUR	300	300	0	%	102,306	306.918,00	0,59

			Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	30.06.2025	Zugänge	Abgänge			in EUR	des Fonds-
					im Berich	tszeitraum				vermögens
	V0.000=000		=		_					
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0	%	93,313	186.626,00	0,36
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400	0	0	%	95,997	383.988,00	0,73
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	XS2342732646		EUR	500	500	0	%	94,891	474.455,00	0,91
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3071335478		EUR	400	400	0	%	101,067	404.268,00	0,77
5,2500 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400U2E7		EUR	100	100	0	%	88,059	88.059,00	0,17
5,5000 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR0014010A08		EUR	100	100	0	%	88,186	88.186,00	0,17
7,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-MedTerm Nts 2025(25/30)	XS3091660194		EUR	300	300	0	%	100,170	300.510,00	0,57
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	300	0	0	%	90,975	272.925,00	0,52
1,5060 % AEGON Ltd. FL-FLR Notes 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	2.500	1.000	0	%	88,326	1.002.014,78	1,91
4,3723 % AEGON Ltd. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	550	150	0	%	78,266	366.757,26	0,70
4,9801 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	0	0	%	83,609	356.177,05	0,68
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0		USD	800	0	0	%	90,034	613.676,41	1,17
4,9879 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	250	0	0	%	79,447	169.223,40	0,32
5,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2385642041		USD	200	0	0	%	98,725	168.228,68	0,32
Andere Wertpapiere							EUR		866.071,39	1,66
Goldman Sachs Capital II DL-Tr.Pref.Sec.2007(12/Und.)E	US381427AA15		USD	700	0	0	%	85,994	512.872,11	0,98
USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	500	0	0	%	82,910	353.199,28	0,67
An annonicionten Münkten munckessens adan in diese	. i b	\A/4								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese	einbezogene	wert	papiere				EUR		13.483.447,63	25,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		13.483.447,63	25,77
4,8530 % AB Artea bankas EO-FLR Notes 2024(27/28)	XS2887816564		EUR	300	300	0	%	102,346	307.038,00	0,59
4,6250 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(35/56)	BE6363767821		EUR	200	200	0	%	100,317	200.634,00	0,38
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	100	0	0	%	98,376	98.376,00	0,19
6,6250 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	XS2790191303		EUR	200	0	0	%	105,387	210.774,00	0,40
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474		EUR	500	300	0	%	105,112	525.560,00	1,00
7,0000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623		EUR	200	200	0	%	101,817	203.634,00	0,39
0,0000 % Bausch + Lomb Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3102032201		EUR	100	100	0	%	100,810	100.810,00	0,19
4,4560 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	1.000	250	0	%	93,084	930.840,00	1,78
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0	%	56,670	56.670,00	0,11
5,2500 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)			EUR	100	0	0	%	0,625	625,00	0,00
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104		EUR	300	200	0	%	104,574	313.722,00	0,60
7,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35436 25(30/35)	DE000A382657		EUR	100	100	0	%	101,131	101.131,00	0,19

Siturn State DZW. State DZ	Vermogensaurstending zum 30.00.2023			Stück bzw.							
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S XS2389984175 EUR 400 300 0 % 98,253 393.012,00 0,75 5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30) XS2980875376 EUR 100 100 0 % 102,351 102.351,00 0,20 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) BE6343437255 EUR 200 0 0 % 115,839 231.678,00 0,44 4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101.777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 0 % 108,262 324.786,00 0,62	Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt		Bestand	Käufe / \	/erkäufe /		Kurs	Kurswert	%
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S XS2389984175 EUR 400 300 0 % 98,253 393.012,00 0,75 5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30) XS2980875376 EUR 100 100 0 % 102,351 102.351,00 0,20 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) BE6343437255 EUR 200 0 0 0 % 115,839 231.678,00 0,44 4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101.777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324.786,00 0,62											
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30) XS2980875376 EUR 100 100 0 % 102,351 102.351,00 0,20 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) BE6343437255 EUR 200 0 0 % 115,839 231.678,00 0,44 4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101,777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324,786,00 0,62				9			0 0				vermögens
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30) XS2980875376 EUR 100 100 0 % 102,351 102.351,00 0,20 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) BE6343437255 EUR 200 0 0 % 115,839 231.678,00 0,44 4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101,777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324,786,00 0,62											
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) BE6343437255 EUR 200 0 0 115,839 231.678,00 0,44 4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101.777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324.786,00 0,62							-		•	,	,
4,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2025(35) BE6363869874 EUR 100 100 0 % 101,777 101.777,00 0,19 9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324.786,00 0,62							_		•	,	•
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S XS2796660384 EUR 300 300 0 % 108,262 324.786,00 0,62						_	-			,	•
						100	_		- /	•	•
5.6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Rea.S XS3023963534 EUR 100 100 0 % 100.230 100.230.00 0.19	, , ,						0		•	•	·
	5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534			100	100	0	%	100,230	100.230,00	0,19
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30)Reg.S Tr.2 XS3023963963 EUR 100 100 0 % 100,156 100.156,00 0,19	, , ,				100	100			100,156	,	•
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S XS2390510142 EUR 100 0 0 % 96,999 96.999,00 0,19	2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142		EUR	100	0	0	%	96,999	96.999,00	0,19
5,0000 % Gothaer Allgem. Versicherung AG FLR-NachrAnl. v.25(34/45) XS3092574055 EUR 100 100 0 % 100,439 100.439,00 0,19	5,0000 % Gothaer Allgem. Versicherung AG FLR-NachrAnl. v.25(34/45)	XS3092574055			100	100	0		100,439	100.439,00	0,19
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S XS2337703537 EUR 200 0 0 % 100,463 200.926,00 0,38	4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537		EUR	200	0	0	%	100,463	200.926,00	0,38
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S XS2615562274 EUR 200 0 0 % 105,769 211.538,00 0,40	6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274		EUR	200	0	0	%	105,769	211.538,00	0,40
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27) SE0016589105 EUR 200 0 0 % 97,219 194.438,00 0,37	4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105		EUR	200	0	0	%	97,219	194.438,00	0,37
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028) DE000A2GSG24 EUR 600 200 0 % 103,977 623.862,00 1,19	6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG2	4	EUR	600	200	0	%	103,977	623.862,00	1,19
5,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(27/30) Reg.S XS2991271847 EUR 100 100 0 % 97,482 97.482,00 0,19	5,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2991271847		EUR	100	100	0	%	97,482	97.482,00	0,19
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2023(23/29) Reg.S XS2719090636 EUR 200 0 0 % 99,803 199.606,00 0,38	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2719090636		EUR	200	0	0	%	99,803	199.606,00	0,38
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30) XS2848652272 EUR 100 0 0 % 107,396 107.396,00 0,21	6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272		EUR	100	0	0	%	107,396	107.396,00	0,21
5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32) XS3047978518 EUR 300 300 0 % 98,836 296.508,00 0,57	5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32)	XS3047978518		EUR	300	300	0	%	98,836	296.508,00	0,57
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S XS2364593579 EUR 100 0 0 % 101,141 101.141,00 0,19	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579		EUR	100	0	0	%	101,141	101.141,00	0,19
5,5000 % Kommunalkredit Austria AG EO-FLR MedT. Nts 2025(30/35) AT0000A3MQS7 EUR 100 100 0 % 100,578 100.578,00 0,19	5,5000 % Kommunalkredit Austria AG EO-FLR MedT. Nts 2025(30/35)	AT0000A3MQS	7	EUR	100	100	0	%	100,578	100.578,00	0,19
1,0000 % Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld RNL 19(27) DE000LB2CMD4 EUR 150 0 0 % 95,440 143.160,00 0,27	1,0000 % Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld RNL 19(27)	DE000LB2CMD	4	EUR	150	0	0	%	95,440	143.160,00	0,27
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.) XS2250987356 EUR 800 600 0 % 99,408 795.264,00 1,52	5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	800	600	0	%	99,408	795.264,00	
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S XS2811764120 EUR 100 0 0 % 107,791 107.791,00 0,21	` ,	XS2811764120		EUR	100	0	0	%	107,791	107.791,00	•
9,1150 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28) NO0013259747 EUR 200 0 0 % 101,744 203.488,00 0,39	9,1150 % Multitude Capital Oyi EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747			200	0	0	%	101,744	203.488,00	
8,2730 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29) NO0013325407 EUR 100 100 0 % 94,184 94.184,00 0,18		NO0013325407			100	100	0	%	94,184	•	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MedT.Nts 2014(14/26)Reg.S XS1057659838 EUR 200 0 0 % 98,965 197.930,00 0,38		XS1057659838		EUR	200	0	0		98.965	197.930.00	·
6,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR MedT. Nts 2024(29/34) XS2810875760 EUR 100 0 0 % 104,518 104.518,00 0,20	, , ,						0		•	•	·
5,7500 % Saxo Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 24(27/28) XS2787864045 EUR 100 0 0 % 103,126 103.126,00 0,20	,	XS2787864045			100	0	0	%	,	•	·
0,0000 % Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024) DE000A2YN256 EUR 100 0 0 % 2,050 2.050,00 0,00					100	0			•	•	·
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.22(27) DE000A30VKB5 EUR 300 300 0 % 100,144 300.432,00 0,57	. ,	DE000A30VKB5	5		300	300	0		•	•	·
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28) DE000A351SD3 EUR 200 200 0 % 98,212 196.424,00 0,38									,	•	·
6,2990 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2025(31) NO0013469957 EUR 100 100 0 % 99,619 99.619,00 0,19	,								•	•	·
5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45) FR001400SZ86 EUR 300 300 0 % 102,447 307.341,00 0,59									•	•	·
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.) XS2582389156 EUR 300 0 0 % 107,253 321.759,00 0,61	• ,						_			•	·
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26) XS2293733825 EUR 100 0 0 % 100,098 100.098,00 0,19	•					_	_		•	•	·
5,0000 % TUI AG Wandelani.v.2021(2026/2028) DE000A3E5KG2 EUR 300 200 0 % 100,963 302.889,00 0,58						_	-		•	•	•
5,0000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/30) Reg.S XS2941359288 EUR 200 200 0 % 100,785 201.570,00 0,39	,						_		,	•	,

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025		Verkäufe / Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1420 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) 6,5000 % United Group B.V. EO-Bonds 2024(27/31) Reg.S 4,6250 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR MedT. Nts 2025(34/45) 4,0000 % Vossloh AG SubFLR-Nts.v.21(26/unb.) 3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	FR0013330529 XS2919880679 AT0000A3KDX9 DE000A3H2VA6 XS2286041947		EUR EUR EUR EUR EUR	1.000 100 400 300 800	1.000 100 400 0	0 0 0 0	% % % %	99,420 101,530 101,421 99,735 93,961	994.200,00 101.530,00 405.684,00 299.205,00 751.688,00	1,90 0,19 0,78 0,57 1,44
6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.) 5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-MedT.Nts 2020(20/31)	XS3066590574 US71654QDE98	3	EUR USD	300 400	300 0	0	% %	102,276 90,361	306.828,00 307.952,63	0,59 0,59
Neuemissionen							EUR		150.375,00	0,29
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorg	jesehen						EUR		150.375,00	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		150.375,00	0,29
0,0000 % Formycon AG FLR-Notes v.25(25/29)	NO0013586024		EUR	150	150	0	%	100,250	150.375,00	0,29
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		1.234,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.234,00	0,00
0,0000 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EO-MedTerm Notes 2014(14/2	4) FR0011765825		EUR	100	0	0	%	1,234	1.234,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR		49.946.964,50	95,45

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bz Markt Anteile b Whg. in 1	zw. Bestand		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geld	marktinstrumente und Ge	ldmarktfonds		EUR		1.987.499,31	3,80
Bankguthaben				EUR		1.987.499,31	3,80
EUR - Guthaben bei:							
DZ Bank AG		EUR	1.523.742,05	%	100,000	1.523.742,05	2,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
DZ Bank AG		NOK	28.982,10	%	100,000	2.440,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
DZ Bank AG DZ Bank AG DZ Bank AG DZ Bank AG		AUD CHF GBP USD	458,36 3.502,16	% % %	100,000 100,000 100,000 100,000	629,81 490,75 4.089,88 456.106,74	0,00 0,00 0,01 0,87
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		888.656,66	1,70
Zinsansprüche Quellensteueransprüche		EUR EUR				883.474,44 5.182,22	1,69 0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-494.797,92	-0,95
Verwaltungsvergütung Performance Fee Verwahrstellenvergütung Anlageberatungsvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten		EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-362.836,38 -8.125,06 -84.442,01 -4.355,56			-34.138,91 -362.836,38 -8.125,06 -84.442,01 -4.355,56 -900,00	-0,07 -0,69 -0,02 -0,16 -0,01 0,00
Fondsvermögen					EUR	52.328.322,55	<u>100,00</u> 1)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Bestand Käufe / Verkäufe / Kurs Kurs Whg. in 1.000 30.06.2025 Zugänge Abgänge in im Berichtszeitraum	wert % EUR des Fonds- vermögens
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)			
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile		EUR 11	4,78 7,65 4,78 752
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)			
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile		EUR 1.15 EUR 1.15 EUR 1.15 STK 21	0,59

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden FL	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	10.000	10.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
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	
2,7900 % AXA S.A. DL-FLR MedT. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764	USD	0	300	
7,3250 % Axactor ASA EO-FLR Bonds 2021(21/26)	NO0011093718	EUR	0	100	
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	
5,9560 % GAMALIFE - Comp. de Seg. Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000	EUR	144	944	
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903	EUR	0	100	
3,8550 % IKB Funding Trust I EO-FLR Tr.P.Secs 2002(08/Und.)	DE0008592759	EUR	0	300	
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)	US24422EXK09	USD	0	200	
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF	0	300	
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	0	100	
7,7500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2633112565	EUR	0	200	
3,1250 % Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CH0508236590	CHF	0	200	
5,7500 % Münchener Hypothekenbank SF-SubordNts. v.22(27/unb.)	CH1184694771	CHF	0	200	
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026	EUR	0	200	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288	NOK	5.000	5.000	
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	0	200	
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036	USD	0	200	
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	0	700	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	0	100	

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			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
2,2750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MedT. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	0	450				
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-MedT. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR	0	300				
4,3750 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	FR0013455854	EUR	0	200				
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	EUR	400	1.200				
8,8920 % Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013355255	EUR	100	100				
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607	EUR	0	100				
7,3750 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	0	200				
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	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				
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355	EUR	0	100				

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
10,8060 % Aareal Bank AG SubordNts.v.14(20/unb.)REGS 10,8060 % Aareal Bank AG z.Umt.eig.SubNts.14(20/unb.) 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 5,4490 % American International Grp Inc EO-FLR MedT.Nts 2007(07/67) 8,6850 % APCOA Group GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S 3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074) 3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S 7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred MedT.Nts 23(26)	DE000A1TNDK2 DE000A383XS4 XS1468662801 XS0291642154 XS2366277056 DE000A11QR73 XS1634532748 XS2553604690	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	0 400 0 0 0 0	400 400 127 700 100 200 300 100	
6,0320 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.) 4,0000 % Otto GmbH & Co. KGaA SubFLR-Nts.v.18(25/unb.) 5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S 1,2500 % UBS Group AG EO-FLR MedT. Nts 2017(17/25)	XS0274147296 XS1853998182 PTTAPDOM0005 CH0343366842	EUR EUR EUR EUR	0 300 0 0	300 300 300 200	

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalert	ragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	43.329,56	0,18
Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	342.886,30	1,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	1.136.649,58	4,74
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	55.088,82	0,23
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
Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-2.602,76	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-17.315,10	-0,07
11. Sonstige Erträge			EUR	560,37	0,00
Summe der Erträge			EUR	1.558.596,77	6,50
II. Aufwendungen					
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-443.229,67	-1,85
- Verwaltungsvergütung	EUR	-60.577,56			
- Beratungsvergütung	EUR	-382.652,11			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.601,32	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-3.330,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-124.343,11	-0,52
- Depotgebühren	EUR	-3.453,97			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-120.746,75			
- Sonstige Kosten	EUR	-142,39			
Summe der Aufwendungen			EUR	-585.504,74	-2,44
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	973.092,03	4,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				•	,
Realisierte Gewinne			EUR	612.423,82	2,55
2. Realisierte Verluste			EUR	-127.195,71	-0,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	485.228,11	2,02

٧.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.458.320,14	6,08
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	111.033,09	0,46
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	222.239,19	0,93
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	333.272,28	1,39
VII.	. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.791.592,42	7,47

Ε	ntwicklung des Sondervermögens				2024/2025
T.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjah	res		EUR	16.685.166,69
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-682.014,31
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.957.480,43
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.990.960,63		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.033.480,20		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-233.352,16
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.791.592,42
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	111.033,09		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	222.239,19		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahr	es		EUR	27.518.873,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.524.753,38	18,87
Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.951.434,92	12,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.458.320,14	6,08
 Zuführung aus dem Sondervermögen *) 	EUR	114.998,33	0,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.505.807,26	14,62
Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.505.807,26	14,62
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.018.946,12	4,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.018.946,12	4,25

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr			Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2024/2025	Stück	239.752	EUR	27.518.873,07	EUR	114,78

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Ka	pitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	39.018,26	1,81
Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	308.811,41	14,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellenste	uer)		EUR	1.023.813,52	47,48
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	49.632,92	2,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellenst	euer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschä	iften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-2.345,01	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-15.602,04	-0,72
11. Sonstige Erträge			EUR	505,12	0,02
Summe der Erträge			EUR	1.403.834,17	65,11
II. Aufwendungen					
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-380.041,71	-17,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-57.432,81			
- Beratungsvergütung	EUR	-322.608,90			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.830,59	-0,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-3.164,67	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-76.585,51	-3,55
- Depotgebühren	EUR	-3.261,24		,	•
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-73.197,41			
- Sonstige Kosten	EUR	-126,86			
Summe der Aufwendungen			EUR	-473.622,49	-21,97
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	930.211,69	43,14
IV. Veräußerungsgeschäfte				·	·
Realisierte Gewinne			EUR	551.683,62	25,59
2. Realisierte Verluste			EUR	-114.501,01	-5,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	437.182,61	20,28

٧.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.367.394,29	63,42
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	68.247,78	3,17
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	291.741,89	13,53
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	359.989,67	16,70
VII.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.727.383,96	80,12

Ε	ntwicklung des Sondervermögens				2024/2025
T.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjah	res		EUR	17.681.993,82
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-663.772,72
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.234.786,90
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.330.513,29		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.095.726,39		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-170.942,48
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.727.383,96
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	68.247,78		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	291.741,89		
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahr	es		EUR	24.809.449,48

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
T.	Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.131.640,34	191,60
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.660.754,19	123,38
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.367.394,29	63,42
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	103.491,85	4,80
II.	Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.215.241,83	149,10
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.215.241,83	149,10
III.	Gesamtausschüttung	EUR	916.398,52	42,50
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	916.398,52	42,50

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr			Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2024/2025	Stück	21.562	EUR	24.809.449,48	EUR	1.150,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

				insgesamt
I. Erträge				
Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitale)	ertragsteuer)		EUR	0,00
Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	82.347,82
Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	651.697,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	2.160.463,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	104.721,74
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	-4.947,77
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-32.917,14
11. Sonstige Erträge			EUR	1.065,49
Summe der Erträge			EUR	2.962.430,94
II. Aufwendungen				
Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-823.271,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-118.010,37		
- Beratungsvergütung	EUR	-705.261,01		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-28.431,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.495,32
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-200.928,62
- Depotgebühren	EUR	-6.715,21		,
Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-193.944,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-269,25		
Constige Restor	LOIX	200,20		
Summe der Aufwendungen			EUR	-1.059.127,23
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	1.903.303,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne			EUR	1.164.107,44
2. Realisierte Verluste			EUR	-241.696,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	922.410,72

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.825.714,43
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	179.280,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	513.981,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	693.261,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.518.976,38

Entwicklung des Sondervermögens	S			2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Ges	chäftsjahres		EUR	34.367.160,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das	s Vorjahr		EUR	-1.345.787,03
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	16.192.267,33
 a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen 	EUR	20.321.473,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.129.206,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-404.294,64
Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.518.976,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	179.280,87		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	513.981,08		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Gesc	häftsjahres		EUR	52.328.322,55

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	•	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
	waniung	derzeit (Allgabe III 70)	*)		
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)	keine	2,50	0,275	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)	50.000	0,00	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

^{*)} Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

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 %)		95,45
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	0,40 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,65 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,52 %

0.91

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Financial Service Net Return (EUR) (ID: XFI000003076 BB: SXFT)	10,00 %
iBoxx Euro Corporates (25+ Y) PR (EUR) (ID: XFI000003106 BB: I8KA)	50,00 %
iBoxx Euro Corporates PR (EUR) (ID: XFI000003108 BB: QW5XX)	20,00 %
iBoxx Euro Non-Financials Subordinated TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0342 BB: I4BN)	20,00 %

Sonstige Angaben

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)

Anteilwert	EUR	114,78
Ausgabepreis	EUR	117,65
Rücknahmepreis	EUR	114,78
Anzahl Anteile	STK	239.752

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Anteilwert	EUR	1.150,59
Ausgabepreis	EUR	1.150,59
Rücknahmepreis	EUR	1.150,59
Anzahl Anteile	STK	21.562

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.

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 0,94 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Die Gesamtkostenguote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,93 %

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

1,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

EUR

0.00

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

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 5.383,37

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

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 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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
- 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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

- 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 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 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Oktober 2025

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.

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 50.000,00

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) EUR Anteilklasse (I) EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse (A) ausschüttend Anteilklasse (I) ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96 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:

Markus Bannwart, Mainz David Blumer, Schaan Mathias Heiß, Langen Dr. André Jäger, Witten Corinna Jäger, Nidderau Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen Ellen Engelhardt, Glauburg Daniel Fischer, Frankfurt am Main Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus 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