

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Goyer & Göppel Smart Select Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Tätigkeitsbericht  
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024**

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Der Fonds kann in fundamental niedrig bewertete, substanz- und dividendenstarke deutsche und europäische Aktien sowie nordamerikanische Standardwerte investieren, die besonders im Focus stehen, solange sie ein angemessenes Bewertungsniveau aufweisen. Andere Regionen und Märkte können durch entsprechende Zertifikate, ETFs oder vergleichbare Instrumente abgedeckt werden. Der Anteil der Aktien und aktienähnlichen Titel am Fonds ist jedoch variabel. Bei einer negativen Markteinschätzung des Managements kann die Aktienquote des Fonds zu Gunsten festverzinslicher Werte oder anderer Anlageformen mit angemessener Risikostruktur reduziert werden. Eine Absenkung des Aktienanteils am Fonds auch auf deutlich unter 50 % ist in entsprechenden Situationen möglich.

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

**Fondsstruktur**

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	4.834.542,28	18,75	4.759.270,46	20,78
Aktien	16.575.108,88	64,27	15.132.497,45	66,07
Fondsanteile	610.770,00	2,37	471.010,00	2,06
Zertifikate	759.300,00	2,94	882.321,70	3,85
Optionen	206.000,00	0,80	0,00	0,00
Bankguthaben	2.683.103,62	10,40	1.327.041,64	5,79
Zins- und Dividendenansprüche	136.110,67	0,53	173.257,91	0,76
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-283.154,84</b>	<b>-1,10</b>	<b>-113.314,74</b>	<b>-0,49</b>
Fondsvermögen	25.788.124,67	100,00	22.905.458,99	100,00

## Jahresbericht

### Goyer & Göppel Smart Select Universal

Obwohl der Ukrainekrieg im Geschäftsjahr unverändert fortgeführt wurde, rückten die Ereignisse zunehmend in den Hintergrund der täglichen Berichterstattung. Auch die Energiepreise zeigten sich im Vergleich zu den Vorjahren deutlich weniger volatil und auf einem insgesamt deutlich niedrigeren Niveau als zu Beginn des Ukrainekrieges. Die Inflationsraten sanken im Verlauf des Geschäftsjahrs auf das von der EZB angepeilte Niveau, so dass die ersten Zinssenkungen von der EZB beschlossen wurden. So wurde der Zinssatz für die Einlagefazilität zum Stichtag auf 3,5% zurückgenommen, der 3-Monats-Euribor sank im Berichtszeitraum von 3,95% auf 3,279%. Die Notierung des Euro gegenüber der US-amerikanischen Währung konnte im Verlauf des Geschäftsjahrs von 1,055 leicht auf 1,11 USD/EUR ansteigen.

Vor dem Hintergrund dieser Entwicklungen wurde die antizyklisch ausgerichtete Anlagepolitik des Goyer & Göppel Smart Select Universal im Berichtszeitraum unter anspruchsvollen Anlagebedingungen fortgeführt. Die grundsätzliche Ausrichtung der Asset-Allokation wurde im Berichtszeitraum beibehalten, allerdings wurde die Liquiditätsquote vor dem Hintergrund der anstehenden US-Präsidentenwahl auf über 10% angehoben. Die Aktienquote betrug wenig verändert 64,27% nach 65,81% im Vorjahr, der Rentenanteil entwickelte sich von 20,78% auf 18,75% leicht rückläufig. Die Veränderungen an den Aktienmärkten wurden im Geschäftsjahr aber für einzelne Umschichtungen im Sondervermögen genutzt. Die Anhebung der Cash-Quote auf über 10% des Sondervermögens resultiert aus der Erwartung größerer Unsicherheit an den Kapitalmärkten für den Fall einer weiteren Präsidentschaft des republikanischen Kandidaten. Der Fremdwährungsanteil des Sondervermögens stieg nur leicht auf 34,77% von 33,69% an, etwas mehr als die Hälfte davon entfiel auf den US-Dollar. Die Goldposition wurde aus Gründen der Risikodiversifikation unverändert beibehalten. Andere Anlageklassen spielten auch in diesem Berichtszeitraum nur eine untergeordnete Rolle im Rahmen der Asset-Allokation. Insgesamt konnten sich die Aktienmärkte im Berichtszeitraum sehr positiv entwickeln, allerdings bei einer sehr uneinheitlichen Entwicklung einzelner Werte. Die Fokussierung auf niedrig bewertete, substanz- und dividendenstarke Titel im Sondervermögen trug dazu bei, mit +11,84% eine insgesamt erfreuliche Wertentwicklung zu erzielen.

Im Berichtszeitraum wurden im Sondervermögen weder russische noch ukrainische Wertpapiere gehalten, so dass der Fonds weder von den Notierungseinstellungen russischer Titel noch von etwaigen Sanktionsmaßnahmen gegen ebendiese direkt betroffen war. Die indirekten Folgen des Krieges gegen die Ukraine sind hingegen sowohl in positiver Hinsicht (bspw. Kursanstiege bei Rohstoffwerten) als auch in negativer Hinsicht (bspw. Kursrückgänge bei Aktien energieintensiver Produktionsbetriebe) zu verzeichnen, eine Betrachtung der Auswirkungen isoliert von anderen kursbeeinflussenden Ereignissen ist aber nicht durchführbar

## 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 Industrierationen 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.

# **Jahresbericht**

## **Goyer & Göppel Smart Select Universal**

### 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.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Markttrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### 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 inländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +11,84%<sup>1</sup>.

### Wichtiger Hinweis

Zum 26. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen hinsichtlich der Anlagegrenzen geändert.

<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 Smart Select Universal**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.071.279,51</b>	<b>101,10</b>
1. Aktien		
Belgien	15.712.592,94	60,93
Bundesrep. Deutschland	237.520,00	0,92
Canada	10.401.286,94	40,33
Frankreich	410.908,85	1,59
Großbritannien	670.950,00	2,60
Luxemburg	275.126,23	1,07
Norwegen	130.000,00	0,50
Schweden	226.914,99	0,88
Schweiz	271.299,12	1,05
USA	1.229.244,58	4,77
	1.859.342,23	7,21
2. Anleihen		
< 1 Jahr	4.834.542,28	18,75
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.124.248,24	8,24
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	618.878,75	2,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	492.084,00	1,91
>= 10 Jahre	648.435,95	2,51
	950.895,34	3,69
3. Zertifikate		
EUR	759.300,00	2,94
	759.300,00	2,94
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		
CHF	862.515,94	3,34
	862.515,94	3,34
5. Andere Wertpapiere		
EUR	266.344,06	1,03
	0,30	0,00
USD	266.343,76	1,03

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Investmentanteile EUR	610.770,00 610.770,00	2,37 2,37
7. Derivate	206.000,00	0,80
8. Bankguthaben	2.683.103,62	10,40
9. Sonstige Vermögensgegenstände	136.110,67	0,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-283.154,84</b>	<b>-1,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.788.124,67</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	15.000	0	0	CAD	26,900	267.679,45	1,04
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	STK	14.752	0	0	CAD	8,250	80.737,69	0,31
I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA44955L1067	STK	60.000	0	0	CAD	1,570	62.491,71	0,24
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	10.000	5.000	0	CHF	36,400	386.740,33	1,50
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	4.000	4.000	0	CHF	84,960	361.070,97	1,40
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	2.500	2.500	0	CHF	181,250	481.433,28	1,87
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.000	0	0	EUR	59,380	237.520,00	0,92
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	5.000	2.000	0	EUR	65,850	329.250,00	1,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	10.000	0	0	EUR	47,555	475.550,00	1,84
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	15.000	5.000	0	EUR	30,325	454.875,00	1,76
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.000	3.000	0	EUR	79,180	237.540,00	0,92
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	5.000	0	0	EUR	26,000	130.000,00	0,50
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	10.000	10.000	0	EUR	14,220	142.200,00	0,55
Continental AG	DE0005439004	STK	8.000	2.000	0	EUR	58,140	465.120,00	1,80
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	5.000	0	0	EUR	55,940	279.700,00	1,08
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.000	0	0	EUR	65,340	326.700,00	1,27
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	100.000	100.000	0	EUR	6,580	658.000,00	2,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.500	0	0	EUR	40,030	300.225,00	1,16
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	3.996	3.996	0	EUR	71,500	285.714,00	1,11
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	30.000	0	0	EUR	13,355	400.650,00	1,55
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	20.000	0	0	EUR	21,000	420.000,00	1,63
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	30.000	30.000	0	EUR	6,425	192.750,00	0,75
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	5.000	0	0	EUR	46,400	232.000,00	0,90
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	5.000	5.000	5.000	EUR	38,190	190.950,00	0,74
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	20.000	0	0	EUR	34,230	684.600,00	2,65
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	10.000	0	0	EUR	24,250	242.500,00	0,94
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77	STK	10.200	0	0	EUR	3,790	38.658,00	0,15
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	5.000	0	0	EUR	76,350	381.750,00	1,48
K+S AG	DE000KSAG888	STK	20.000	0	0	EUR	11,510	230.200,00	0,89

**Jahresbericht**  
**Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Zugänge		Abgänge				
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	30.000	30.000	0	EUR	5,160	154.800,00	0,60	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	3.000	0	0	EUR	79,850	239.550,00	0,93	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	25.000	5.000	0	EUR	28,380	709.500,00	2,75	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	500	800	300	EUR	688,500	344.250,00	1,33	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	5.000	0	0	EUR	58,040	290.200,00	1,13	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	5.000	0	0	EUR	41,080	205.400,00	0,80	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	10.000	0	0	EUR	5,820	58.200,00	0,23	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	15.000	15.000	0	EUR	32,680	490.200,00	1,90	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	20.000	20.000	0	EUR	16,410	328.200,00	1,27	
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	30.000	0	0	EUR	11,280	338.400,00	1,31	
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	5.000	5.000	0	EUR	18,670	93.350,00	0,36	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	6.000	0	0	EUR	49,000	294.000,00	1,14	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.000	5.000	0	GBP	45,770	275.126,23	1,07	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO00010096985	STK	10.000	10.000	0	NOK	266,700	226.914,99	0,88	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	40.000	30.000	40.000	SEK	76,720	271.299,12	1,05	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	3.500	1.000	0	USD	118,770	372.519,94	1,44	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.000	2.000	0	USD	162,060	290.456,13	1,13	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	4.000	3.000	1.000	USD	66,830	239.555,52	0,93	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	5.000	5.000	0	USD	88,400	396.092,84	1,54	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	5.000	0	0	USD	78,030	349.628,10	1,36	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	20.000	5.000	0	USD	28,940	518.684,47	2,01	
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	US8969452015	STK	5.000	0	0	USD	14,490	64.925,17	0,25	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.296.036,94</b>	<b>12,78</b>
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	EUR	200	0	0	%	95,724	191.448,00	0,74	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	300	0	0	%	99,822	299.466,00	1,16	
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9	EUR	300	300	0	%	94,199	282.597,00	1,10	
2,9310 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	EUR	250	0	0	%	83,956	209.890,00	0,81	
6,9800 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000	EUR	200	0	0	%	91,481	182.962,00	0,71	
7,3300 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	EUR	200	0	0	%	96,767	193.534,00	0,75	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	200	0	0	%	76,467	152.934,00	0,59	
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	EUR	400	0	0	%	98,015	392.060,00	1,52	
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schulv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	100	0	100	%	99,066	99.066,00	0,38	
3,3400 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118	EUR	200	0	0	%	75,551	151.102,00	0,59	

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			30.09.2024	Zugänge		Käufe	Verkäufe				
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	350	0	0	0	%	96,164	336.574,00	1,31	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	200	0	0	0	%	100,161	200.322,00	0,78	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	100	0	0	0	%	84,254	84.254,00	0,33	
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0	USD	200	200	0	0	%	89,880	161.089,70	0,62	
7,0000 % Commerzbank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.19(25/unb.)	XS2024502960	USD	200	200	0	0	%	100,158	179.510,71	0,70	
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640	USD	200	0	0	0	%	100,000	179.227,53	0,70	
<b>Zertifikate</b>									<b>EUR</b>	<b>759.300,00</b>	<b>2,94</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	10.000	0	0	0	EUR	75,930	759.300,00	2,94	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>862.515,94</b>	<b>3,34</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.000	500	0	0	CHF	270,600	862.515,94	3,34	
<b>Andere Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>266.343,76</b>	<b>1,03</b>
Goldman Sachs Capital II DL-Tr.Pref.Sec.2007(12/Und.)E	US381427AA15	USD	350	0	0	0	%	84,918	266.343,76	1,03	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>1.723.240,34</b>	<b>6,68</b>
<b>Aktien</b>									<b>EUR</b>	<b>184.735,00</b>	<b>0,72</b>
cyan AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	6.250	0	0	0	EUR	2,200	13.750,00	0,05	
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	3.000	0	0	0	EUR	54,500	163.500,00	0,63	
Mynaric AG Namens-Aktien o.N.	DE000A31C305	STK	1.500	0	0	0	EUR	4,990	7.485,00	0,03	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>1.538.505,34</b>	<b>5,97</b>
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255	EUR	200	0	0	0	%	112,620	225.240,00	0,87	
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	EUR	100	0	0	0	%	100,170	100.170,00	0,39	
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	EUR	100	0	0	0	%	106,897	106.897,00	0,41	
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	200	0	0	0	%	100,233	200.466,00	0,78	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	100	0	0	0	%	99,094	99.093,75	0,38	

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			30.09.2024	Zugänge		Käufe	Verkäufe				
4,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ DL-Nachr.MTN IHS S.H352 22(42) 5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	XS2463982673 US71654QDE98	USD USD	1.000 200	0 0	1.000 200	0 0	0 0	% % % %	72,693 86,599	651.429,34 155.209,25	2,53 0,60
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>											
<b>Andere Wertpapiere</b>											
MAN SE ST O.N. Nachbesserung	XFA00A041095	STK	3.000	0	0	0	0	EUR	0,000	0,30	0,00
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>											
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N. M.A.-NYSE Ar.Gold Bgs In.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU2611731824 IE00B1XNHC34 LU0259322260	ANT ANT ANT	10.000 20.000 1.500	10.000 0 0	0	0	0	EUR	28,130 7,607 118,220	281.300,00 152.140,00 177.330,00	1,09 0,59 0,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>											
								EUR	<b>23.046.065,22</b>		<b>89,37</b>

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>									
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Put 04.12.24 DAX 18500	DE000DQ453S1	O	STK	1.000	1.000	0	EUR 2,060	206.000,00	0,80

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.683.103,62</b>	<b>10,40</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>2.683.103,62</b>	<b>10,40</b>
DZ Bank AG			EUR	893.059,64			%	100.000	893.059,64
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			DKK	4.527,14			%	100.000	607,30
DZ Bank AG			NOK	2.665.442,05			%	100.000	226.782,44
DZ Bank AG			SEK	3.282.798,40			%	100.000	290.217,78
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
DZ Bank AG			CAD	1.951,12			%	100.000	1.294,36
DZ Bank AG			CHF	4.984,37			%	100.000	5.295,76
DZ Bank AG			GBP	14.840,79			%	100.000	17.841,78
DZ Bank AG			HKD	1.383.306,78			%	100.000	159.600,66
DZ Bank AG			USD	1.214.549,91			%	100.000	1.088.403,90
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	102.263,96				102.263,96	0,40
Dividendenansprüche			EUR	1.160,50				1.160,50	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	32.686,21				32.686,21	0,13

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-109.106,22				EUR	-283.154,84	-1,10
Performance Fee		EUR	-156.099,57					-156.099,57	-0,61
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.099,05					-4.099,05	-0,02
Prüfungskosten		EUR	-13.000,00					-13.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten		EUR	-850,00					-850,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Anteilwert</b>		EUR					EUR	<b>25.788.124,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausgabepreis</b>		EUR						<b>101,38</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>		STK						<b>264.551</b>	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

## Jahresbericht

### Goyer & Göppel Smart Select Universal

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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

ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	0	10.000
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	0	500
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.000
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	20.000	20.000
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	3.000	3.000
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	0	50.000
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	30.000
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	10.000
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	0	10.000
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	20.000
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	8.000
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	6.000
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	5.000
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	2.500
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	10.446
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	0	300
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	20.000
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	100.000
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	3.000
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	0	30.000
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	0	5.240
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	1.143
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	10.000
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	0	600
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	10.000

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	0	200	
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	EUR	200	200	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	200	
<b>Zertifikate</b>					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Platinum ETC 07(unl.)	JE00B1VS2W53	STK	0	4.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	0	2.500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,0000001	US00507V1098	STK	0	3.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,6000 % Commerzbank AG Nachr.Inh.Schv.A.N317 v.03(23)	DE0001611044	EUR	0	200	
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689	EUR	0	150	
7,8770 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510	EUR	0	150	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
cyan AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3EX2H0	STK	6.250	6.250	

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	0	10.000
---	--------------	-----	---	--------

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 Smart Select Universal**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	262.402,52	0,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	174.324,50	0,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	124.335,61	0,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	142.538,51	0,54
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	101.043,61	0,38
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.278,98	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-40.862,32	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-36.790,47	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	391,77	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>728.662,71</b>	<b>2,75</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-556.216,84	-2,09
- Verwaltungsvergütung	EUR		-556.216,84	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.494,77	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.900,46	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.931,37	-0,04
- Depotgebühren	EUR		-9.931,37	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-200,62	
- Sonstige Kosten	EUR		-1.075,72	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-594.543,44</b>	<b>-2,24</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>134.119,27</b>	<b>0,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.924.499,56	7,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-522.330,29	-1,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>1.402.169,26</b>	<b>5,30</b>

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>1.536.288,53</b>	<b>5,81</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	310.897,56	1,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	891.465,68	3,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>1.202.363,24</b>	<b>4,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>2.738.651,77</b>	<b>10,36</b>

**Entwicklung des Sondervermögens** **2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>22.905.458,99</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-399.472,30	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	541.951,99	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.035.604,75		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-493.652,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.534,21	
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	2.738.651,77	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	310.897,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	891.465,68		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>25.788.124,67</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>2.046.982,62</b>	<b>7,74</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.536.288,53	5,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	510.694,08	1,93
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>1.258.620,07</b>	<b>4,76</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	1.258.620,07	4,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>788.362,55</b>	<b>2,98</b>
1. Zwischenausschüttung **)			399.472,30	1,51
2. Endausschüttung		EUR	388.890,25	1,47

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

\*\*) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**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	261.435	EUR	22.873.466,78	EUR
2021/2022	Stück	262.383	EUR	20.489.804,71	EUR
2022/2023	Stück	258.307	EUR	22.905.458,99	EUR
2023/2024	Stück	264.551	EUR	25.788.124,67	EUR

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>89,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,80</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.01.2010 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	0,91 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,67 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,26 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>0,94</b>
---	-------------

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296   BB: JNUCGBIG)	20,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)	80,00 %

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>97,48</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>101,38</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>STK</b>	<b>264.551</b>

# **Jahresbericht**

## **Goyer & Göppel Smart Select Universal**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

##### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

##### **Goyer & Göppel Smart Select Universal**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,81 %

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

0,65 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile iShares-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N. M.A.-NYSE Ar.Gold Bgs In.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU2611731824 IE00B1XNHC34 LU0259322260	0,550 0,650 0,650
---	--	-------------------------

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	0,650
---	--------------	-------

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	14.314,72
--------------------	-----	-----------

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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
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 geltendenaufsichtsrechtlichen 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 Smart Select 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. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Goyer & Göppel Smart Select Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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 Smart Select 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 Kontrollsysten, 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 Smart Select 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 13. Januar 2025

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt      Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

**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 Smart Select 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 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](http://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

Telefon (040) 35 10 88 0  
Telefax (040) 35 10 88 88  
[www.gobank.de](http://www.gobank.de)

WKN / ISIN: A0Q86D / DE000A0Q86D9