

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Goyer & Göppel Smart Select Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:

GOYER & GÖPPEL

Privatbankiers seit 1924

**Halbjahresbericht
Goyer & Göppel Smart Select Universal**

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.543.893,44	100,60
1. Aktien	8.922.983,62	54,26
Belgien	161.880,00	0,98
Bundesrep. Deutschland	5.450.177,30	33,14
Canada	428.839,51	2,61
Finnland	328.370,00	2,00
Frankreich	175.920,00	1,07
Großbritannien	371.548,84	2,26
Israel	245.556,47	1,49
Niederlande	224.025,00	1,36
Norwegen	329.590,55	2,00
Schweden	243.424,81	1,48
Schweiz	182.259,28	1,11
USA	781.391,86	4,75
2. Anleihen	4.660.164,99	28,34
< 1 Jahr	1.089.747,50	6,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	853.465,76	5,19
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	968.309,09	5,89
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	472.412,47	2,87
>= 10 Jahre	1.276.230,17	7,76
3. Zertifikate	722.680,00	4,39
EUR	722.680,00	4,39
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	732.285,80	4,45
CHF	295.882,80	1,80
EUR	436.403,00	2,65

Halbjahresbericht
Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile	276.260,00	1,68
EUR	276.260,00	1,68
6. Bankguthaben	1.077.115,75	6,55
7. Sonstige Vermögensgegenstände	152.403,28	0,93
II. Verbindlichkeiten	-99.178,13	-0,60
III. Fondsvermögen	16.444.715,31	100,00

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.314.374,41	93,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.612.830,33	82,78
Aktien							EUR	8.800.983,62	53,52
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	15.000	0	0 CAD	25,860	248.430,90	1,51
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	4.000	0	0 CAD	48,110	123.248,37	0,75
Premier Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA74051D1042		STK	75.000	0	0 CAD	1,190	57.160,24	0,35
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	1.000	0	0 CHF	193,450	182.259,28	1,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	1.000	0 EUR	156,880	156.880,00	0,95
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	4.000	4.000	0 EUR	40,470	161.880,00	0,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.000	0	0 EUR	43,145	431.450,00	2,62
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	3.300	0	0 EUR	52,850	174.405,00	1,06
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	30.000	0	0 EUR	3,309	99.255,00	0,60
Continental AG	DE0005439004		STK	1.000	0	0 EUR	65,610	65.610,00	0,40
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.000	0	0 EUR	27,870	139.350,00	0,85
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.500	0	0 EUR	27,520	151.360,00	0,92
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.000	0	0 EUR	58,640	175.920,00	1,07
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	10.000	0	0 EUR	5,969	59.690,00	0,36
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	20.000	10.000	0 EUR	8,562	171.240,00	1,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	15.000	0	0 EUR	24,775	371.625,00	2,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	20.000	0	0 EUR	11,814	236.280,00	1,44
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	15.000	0	15.000 EUR	9,441	141.615,00	0,86
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	25.000	0	0 EUR	3,910	97.750,00	0,59
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	20.000	0	0 EUR	19,070	381.400,00	2,32
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	5.000	0 EUR	33,930	339.300,00	2,06
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	10.000	0	0 EUR	18,725	187.250,00	1,14
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	10.200	0	0 EUR	4,000	40.800,00	0,25
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	6.000	0	0 EUR	39,090	234.540,00	1,43
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007		STK	50.000	0	0 EUR	0,560	28.000,00	0,17
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	2.500	0	0 EUR	67,350	168.375,00	1,02
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000	0	0 EUR	13,430	134.300,00	0,82

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
K+S AG	DE000KSAG888		STK	35.000	0	0	EUR 5,308	185.780,00	1,13
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	2.160	0	0	EUR 48,780	105.364,80	0,64
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884		STK	5.000	0	0	EUR 5,852	29.260,00	0,18
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007		STK	3.000	3.000	0	EUR 39,580	118.740,00	0,72
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	750	750	0	EUR 133,350	100.012,50	0,61
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	50.000	50.000	0	EUR 2,869	143.450,00	0,87
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	5.000	0	0	EUR 7,100	35.500,00	0,22
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	10.000	0	0	EUR 7,230	72.300,00	0,44
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	10.000	10.000	0	EUR 16,298	162.980,00	0,99
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	20.000	0	0	EUR 10,810	216.200,00	1,31
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	15.000	0	0	EUR 2,484	37.260,00	0,23
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	20.000	0	0	EUR 9,246	184.920,00	1,12
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	20.000	0	0	EUR 13,070	261.400,00	1,59
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	15.000	0	0	EUR 4,109	61.635,00	0,37
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	5.000	0	0	EUR 44,805	224.025,00	1,36
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	6.000	0	0	EUR 31,600	189.600,00	1,15
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	1.000	1.000	0	EUR 104,650	104.650,00	0,64
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	3.000	0	0	GBP 61,500	208.568,84	1,27
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	95.000	45.000	0	NOK 22,620	186.609,35	1,13
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	5.000	0	0	NOK 329,300	142.981,20	0,87
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	8.000	0	0	SEK 128,000	94.233,71	0,57
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	20.000	0	0	SEK 81,060	149.191,10	0,91
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	6.000	3.000	0	USD 37,970	207.656,55	1,26
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033		STK	35.000	0	0	USD 7,940	253.304,17	1,54
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.500	0	0	USD 110,930	252.780,06	1,54
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.000	0	0	USD 24,740	67.651,08	0,41
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	30.000	0	0	USD 8,980	245.556,47	1,49
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.464.220,91	21,07
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	200	0	0	% 91,125	182.250,00	1,11
0,0230 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0	% 58,250	233.000,00	1,42
10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 2012(22/42)	XS0802638642		EUR	100	0	0	% 112,500	112.500,00	0,68
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	125	0	0	% 90,133	112.666,25	0,69

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791		EUR	100	0	0 %	81,253	81.252,50	0,49
9,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Obl. 2016(21/26)	XS1512736379		EUR	100	0	0 %	88,375	88.375,00	0,54
0,1810 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	200	0	0 %	66,850	133.700,00	0,81
5,6000 % Commerzbank AG Nachr.Inh.Schv.A.N317 v.03(23)	DE0001611044		EUR	200	0	0 %	98,196	196.391,00	1,19
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	100	0	100 %	72,552	72.552,00	0,44
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	200	0	0 %	103,241	206.482,00	1,26
8,2500 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171		EUR	200	0	0 %	107,490	214.979,00	1,31
1,7870 % HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7		EUR	200	0	0 %	99,395	198.789,00	1,21
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	100	0	0 %	72,260	72.260,00	0,44
1,7190 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2006(16/Und.)	FR0010397885		EUR	200	0	0 %	90,165	180.330,00	1,10
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647		EUR	100	0	0 %	100,021	100.020,50	0,61
2,7470 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	350	0	0 %	69,688	243.908,00	1,48
8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731		EUR	200	0	0 %	107,254	214.508,00	1,30
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	200	0	0 %	97,125	194.250,00	1,18
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	200	0	0 %	97,500	195.000,00	1,19
4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2015(15/23) Reg.S	USU31436AH86		USD	100	0	0 %	99,947	91.100,63	0,55
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	200	0	0 %	88,581	161.482,09	0,98
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640		USD	200	0	0 %	97,875	178.424,94	1,08
Zertifikate							EUR	722.680,00	4,39
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	10.000	0	0 EUR	47,150	471.500,00	2,87
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum	DE000A0N62D7		STK	4.000	0	0 EUR	62,795	251.180,00	1,53
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	624.945,80	3,80
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.000	0	0 CHF	314,050	295.882,80	1,80
2,1000 % DZ BANK Capital Funding Tr. I EO-FLR Tr.Pref.Sec.03(08/Und.)	DE0009078337		EUR	300	0	0 %	89,000	267.000,00	1,62
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	100	0	0 %	62,063	62.063,00	0,38

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.299.732,58	7,90
Aktien							EUR	122.000,00	0,74
CYAN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	5.000	0	0	EUR	14,000	70.000,00	0,43
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWWY8	STK	2.500	2.500	0	EUR	20,800	52.000,00	0,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.070.392,58	6,51
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806	EUR	200	0	0	%	93,391	186.781,00	1,14
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	100	0	0	%	72,755	72.755,00	0,44
1,9900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265	EUR	200	0	0	%	80,463	160.926,00	0,98
4,8750 % BPCE S.A. DL-Med.-Term Nts 16(26) Reg.S	US05578UAE47	USD	200	0	0	%	97,221	177.233,47	1,08
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)Reg.S	USP78625EA73	USD	200	200	0	%	69,173	126.101,54	0,77
7,7500 % Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2017(23/Und.) Reg.S	USG84228CX43	USD	200	0	0	%	98,125	178.880,69	1,09
2,9500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co. BV DL-Notes 2012(12/22)	US88165FAG72	USD	200	0	0	%	92,000	167.714,88	1,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	107.340,00	0,65
7,3000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.19(20)1COV	DE000TR8FS20	EUR	150	150	0	%	71,560	107.340,00	0,65
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	125.551,50	0,76
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	125.551,50	0,76
3,6790 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510	EUR	150	0	0	%	83,701	125.551,50	0,76

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	276.260,00	1,68
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	276.260,00	1,68
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT		10.000	0	0	EUR 17,252	172.520,00	1,05
M.A.-NYSE Ar.Gold Bgs In.U.ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259322260	ANT		1.500	0	0	EUR 69,160	103.740,00	0,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.314.374,41	93,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.077.115,75	6,55
Bankguthaben							EUR	1.077.115,75	6,55
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	508.338,25	3,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
							DKK	4.451,89	0,00
							GBP	5.872,65	0,04
							NOK	1.662.391,80	0,88
							SEK	117.431,74	0,07
							AUD	310.968,74	1,06
							CAD	8.059,62	0,03
							CHF	25.857,57	0,15
							HKD	1.714.353,26	1,23
							USD	1.885,21	0,01

Halbjahresbericht

Goyer & Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	152.403,28	0,93
Zinsansprüche			EUR	118.429,96			118.429,96	0,72
Dividendenansprüche			EUR	1.617,91			1.617,91	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	32.355,41			32.355,41	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-99.178,13	-0,60
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-137,89			-137,89	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-86.022,27			-86.022,27	-0,52
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.787,97			-5.787,97	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-6.600,00			-6.600,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-630,00			-630,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	16.444.715,31	100,00 1)
Anteilwert						EUR	61,36	
Ausgabepreis						EUR	63,81	
Anteile im Umlauf						STK	268.003	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

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 31.03.2020	
AUD	(AUD)	1,7921000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5614000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5033000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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 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					
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	8.000	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	0	30.000	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	STK	0	2.000	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	0	2.500	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.000	1.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	5.000	5.000	
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	0	187	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % Bombardier Inc. DL-Notes 2014(14/22) Reg.S	USC10602AY36	USD	0	100	
1,6250 % Deutsche Bank AG, London Br. NK-MTN Anleihe v.2015 (2020)	XS1190630357	NOK	0	1.500	
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907	EUR	0	150	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
2,9720 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	EUR	0	450	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,8750 % DF Deutsche Forfait AG Anleihe v.2013(17/20)	DE000A1R1CC4	EUR	0	10	
7,5000 % MIFA Mitteldeut. Fahrradw. AG Inh.-Schv. v.2013(2018)	DE000A1X25B5	EUR	0	100	

Halbjahresbericht
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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

Schuldscheindarlehen

5,8200 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.SSD 11/19	XFA00A015347	EUR	0	250	
---	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate

Optionsscheine auf Aktienindices

J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 19.06.20 DAX 12800	DE000JM44XR5	STK	20.000	20.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

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.

Halbjahresbericht Goyer & Göppel Smart Select Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,36
Ausgabepreis	EUR	63,81
Anteile im Umlauf	STK	268.003

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

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

4. Anlageausschuss

Björn Göppel, Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Frank Göppel, Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Andreas Nowatzki, Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Stephan Schoeneich, Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Henrik Schütt, Hochschule für Wirtschaft und Recht Berlin, Berlin

WKN / ISIN: A0Q86D / DE000A0Q86D9