

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

JAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

### 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

	30.06.2023		30.06.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	25.733.249,24	95,50	22.176.257,61	93,53
Sonstige Wertpapiere	836.083,97	3,10	954.463,80	4,03
Bankguthaben	78.940,91	0,29	356.440,14	1,50
Zins- und Dividendenansprüche	399.284,21	1,48	320.998,72	1,35
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-102.258,46	-0,38	-97.409,13	-0,41
Fondsvermögen	26.945.299,87	100,00	23.710.751,14	100,00

## Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Der Berichtszeitraum (01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) wurde aufgrund von Inflationssorgen durch eine Vielzahl von Zinserhöhungen der EZB / FED und durch den anhaltenden Krieg in der Ukraine geprägt. Unser Rentenfonds konnte vor allem in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes Kurssteigerungen verzeichnen und schloss das Geschäftsjahr mit ca. plus 5,6 % ab; besonders im Januar erzielte unser Fonds durch steigende Anleihekurse Wertzuwächse. Der Berichtszeitraum war erneut durch Verwerfungen am Rentenmarkt gekennzeichnet, die allerdings nur von temporärer Natur gewesen sind. Unser Fonds konnte aufgrund seines Anteils von ca. 70% an variabel verzinsten Anleihen von den Zinserhöhungen profitieren. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes haben Emittenten zudem vermehrt Anleihen gekündigt und so konnte das vorzeitig zurückfließende Kapital für Neuinvestments genutzt werden. Mit einem Anteil von ca. 60 % Unternehmensanleihen haben wir den Anteil an reinen Banken- oder Versicherungsanleihen auf dem Niveau des Vorjahres gehalten.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

#### Zinsänderungsrisiken

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

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Bonitätsrisiken

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

### Währungsrisiken

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

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse (A):	+5,55%
Anteilklasse (I):	+5,82%

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

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

**Vermögensübersicht zum 30.06.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.047.558,33</b>	<b>100,38</b>
1. Aktien	84.603,91	0,31
USA	84.603,91	0,31
2. Anleihen	23.802.092,25	88,33
< 1 Jahr	5.983.702,27	22,21
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.403.361,21	20,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.523.760,27	16,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.708.015,75	21,18
>= 10 Jahre	2.183.252,75	8,10
3. Wandelanleihen	1.348.336,00	5,00
EUR	1.348.336,00	5,00
4. Andere Wertpapiere	836.083,97	3,10
USD	836.083,97	3,10
5. Schuldscheindarlehen	498.217,08	1,85
6. Bankguthaben	78.940,91	0,29
7. Sonstige Vermögensgegenstände	399.284,21	1,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-102.258,46</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.945.299,87</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.071.116,13</b>	<b>96,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>19.289.007,87</b>	<b>71,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.090.349,90</b>	<b>67,14</b>
5,3280 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2014(20/Und.)	CH0253592783	CHF		100	0	0 %	84,694	86.794,43	0,32
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF		140	0	0 %	92,950	133.357,25	0,49
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316	EUR		100	0	0 %	90,559	90.559,00	0,34
10,8970 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2	EUR		400	0	0 %	81,357	325.428,00	1,21
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR		100	0	0 %	98,848	98.848,00	0,37
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821	EUR		200	0	0 %	91,528	183.056,00	0,68
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR		400	0	0 %	94,044	376.176,00	1,40
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5	EUR		100	0	0 %	93,894	93.894,00	0,35
5,2560 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154	EUR		500	0	0 %	91,764	458.820,00	1,70
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693	EUR		300	0	0 %	87,630	262.890,00	0,98
3,1390 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR		390	0	0 %	81,113	316.340,70	1,17
8,8760 % Axactor ASA EO-FLR Bonds 2021(21/26)	NO0011093718	EUR		100	0	0 %	91,815	91.815,00	0,34
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3	EUR		200	200	0 %	101,994	203.988,00	0,76
8,8750 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	EUR		100	100	0 %	102,897	102.897,00	0,38
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067	EUR		200	0	0 %	79,719	159.438,00	0,59
8,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Nts.2022(27/33)	PTBCPJOM0056	EUR		100	100	0 %	95,879	95.879,00	0,36
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632	EUR		200	0	0 %	82,891	165.782,00	0,62
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	EUR		200	0	0 %	94,334	188.668,00	0,70
3,0730 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR		450	150	0 %	77,931	350.689,50	1,30
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	EUR		800	0	0 %	77,034	616.272,00	2,29
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965	EUR		200	0	0 %	81,775	163.550,00	0,61
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825	EUR		100	0	0 %	5,765	5.765,00	0,02
3,1000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S	XS2281299763	EUR		200	0	0 %	27,003	54.006,00	0,20
3,1000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328	EUR		150	0	0 %	81,434	122.151,00	0,45
5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR		200	200	0 %	101,684	203.368,00	0,75
1,7500 % Deutsche Bank AG Nachranganl.FLR-MTN v.14(24)	DE000DB7XLU5	EUR		320	0	0 %	96,405	308.496,00	1,14
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR		300	0	0 %	93,992	281.976,00	1,05
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107	EUR		400	100	0 %	90,897	363.588,00	1,35
8,4740 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657	EUR		600	0	0 %	68,948	413.688,00	1,54
2,9540 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	EUR		250	0	0 %	70,419	176.047,50	0,65

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	200	200	0 %	99,286	198.572,00	0,74
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400	200	0 %	77,082	308.328,00	1,14
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	200	0 %	100,093	200.186,00	0,74
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	200	0	0 %	93,492	186.984,00	0,69
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974		EUR	100	0	0 %	95,647	95.647,00	0,35
7,0470 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	800	50	0 %	82,095	656.760,00	2,44
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	400	0	0 %	81,069	324.276,00	1,20
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749		EUR	200	0	0 %	98,036	196.072,00	0,73
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	100	0	0 %	54,609	54.609,00	0,20
5,0980 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	200	0	0 %	65,680	131.360,00	0,49
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200	100	0 %	92,881	185.762,00	0,69
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	300	0	0 %	87,453	262.359,00	0,97
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690		EUR	100	100	0 %	100,667	100.667,00	0,37
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689		EUR	100	0	0 %	96,948	70.507,63	0,26
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	400	200	0 %	71,571	286.284,00	1,06
3,1250 % Landsbankinn hf. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1876547420		EUR	100	0	0 %	94,752	94.752,00	0,35
7,7500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2633112565		EUR	200	200	0 %	101,067	202.134,00	0,75
3,0890 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0 %	74,176	111.264,00	0,41
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	200	200	0 %	77,752	155.504,00	0,58
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	200	200	0 %	99,430	198.860,00	0,74
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Obl. 2021(23/24)	PTNOBIOM0014		EUR	200	0	0 %	99,905	199.810,00	0,74
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	200	200	0 %	98,095	196.190,00	0,73
6,3120 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	300	100	0 %	83,227	249.681,00	0,93
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	200	200	0 %	100,223	200.446,00	0,74
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	400	0	0 %	89,782	359.128,00	1,33
7,8750 % Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2630490394		EUR	100	100	0 %	102,440	102.440,00	0,38
12,0043 % Renault S.A. EO-FLR-Titr.Part.1983(98/Und.)	FR0000140014		STK	300	0	0 EUR	308,000	92.400,00	0,34
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	300	0	0 %	90,242	270.726,00	1,00
3,1700 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	400	0	0 %	69,269	277.076,00	1,03
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	250	0	0 %	62,947	157.367,50	0,58
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	400	0	0 %	81,122	324.488,00	1,20
10,2130 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033		EUR	212	212	0 %	97,055	205.756,60	0,76
6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	700	0	0 %	95,620	669.340,00	2,48
4,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2413862108		EUR	150	0	0 %	95,117	142.675,50	0,53
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	200	0	0 %	78,179	156.358,00	0,58
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842		EUR	200	200	0 %	95,741	191.482,00	0,71

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2022(27/32)	ES0280907025		EUR	200	0	0 %	82,368	164.736,00	0,61
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	300	0	0 %	81,013	243.039,00	0,90
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0 %	81,914	163.828,00	0,61
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400	0	0 %	83,980	335.920,00	1,25
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901		EUR	300	0	0 %	84,376	253.128,00	0,94
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	100	100	0 %	100,527	100.527,00	0,37
1,5060 % AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	500	0	0 %	79,461	180.289,15	0,67
3,5150 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	400	100	0 %	76,083	278.973,32	1,04
3,7800 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD	300	0	0 %	81,986	225.463,38	0,84
5,9520 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	0	0 %	76,798	351.993,77	1,31
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0		USD	400	200	0 %	74,736	274.034,28	1,02
5,3851 % DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	200	200	0 %	83,620	153.304,61	0,57
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	600	0	0 %	97,183	534.510,95	1,98
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD	200	200	0 %	100,385	184.040,70	0,68
5,5000 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	250	0	0 %	76,596	175.533,96	0,65
5,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2385642041		USD	200	0	0 %	87,571	160.548,17	0,60
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>362.574,00</b>	<b>1,35</b>
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23		EUR	200	200	0 %	74,949	149.898,00	0,56
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	300	0	0 %	70,892	212.676,00	0,79
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>836.083,97</b>	<b>3,10</b>
Goldman Sachs Capital II 4% Trust Pfd Secs r.1/100th E	US381427AA15		USD	700	0	0 %	77,262	495.768,63	1,84
USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	500	0	0 %	74,250	340.315,34	1,26

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.632.651,26</b>	<b>24,62</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>84.603,91</b>	<b>0,31</b>
General Electric Co. Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57	USD		92	0	108 %	100,320	84.603,91	0,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.562.285,35</b>	<b>20,64</b>
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801	EUR		127	0	0 %	98,362	18.669,65	0,07
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130	EUR		100	0	0 %	83,278	83.278,00	0,31
8,1770 % APCOA Parking Holdings GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366277056	EUR		100	0	0 %	97,862	97.862,00	0,36
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR		200	200	0 %	102,895	205.790,00	0,76
5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2328426445	EUR		100	0	0 %	5,670	5.670,00	0,02
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR		100	100	0 %	78,514	78.514,00	0,29
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR		100	100	0 %	61,367	61.367,00	0,23
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR		200	0	0 %	92,080	184.160,00	0,68
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175	EUR		100	0	0 %	93,569	93.569,00	0,35
3,7500 % Elixor Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR		100	0	0 %	82,931	82.931,00	0,31
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255	EUR		200	200	0 %	99,601	199.202,00	0,74
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR		100	0	0 %	84,522	84.522,00	0,31
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR		150	0	0 %	72,000	108.000,00	0,40
4,1250 % Grüenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	EUR		200	0	0 %	93,079	186.158,00	0,69
6,7500 % Grüenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR		200	200	0 %	102,439	204.878,00	0,76
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105	EUR		200	0	0 %	65,020	130.040,00	0,48
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24	EUR		300	100	0 %	79,795	239.385,00	0,89
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR		300	0	0 %	69,435	208.305,00	0,77
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	EUR		100	0	0 %	93,185	47.970,93	0,18
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579	EUR		100	0	0 %	87,609	87.609,00	0,33
4,3750 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	FR0013455854	EUR		200	200	0 %	85,112	170.224,00	0,63
1,0000 % Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld RNL 19(27)	DE000LB2CMD4	EUR		150	0	0 %	81,590	122.385,00	0,45
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR		200	200	0 %	88,715	177.430,00	0,66
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR		200	200	0 %	100,880	201.760,00	0,75
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607	EUR		100	0	0 %	84,713	84.713,00	0,31
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838	EUR		200	200	0 %	88,626	177.252,00	0,66
6,7500 % Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256	EUR		100	0	0 %	40,000	40.000,00	0,15
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005	EUR		300	100	0 %	98,349	295.047,00	1,09

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	300	300	0 %	96,857	290.571,00	1,08
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098		EUR	200	0	0 %	90,650	181.300,00	0,67
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	100	100	0 %	102,162	102.162,00	0,38
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	100	0	0 %	94,306	94.306,00	0,35
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355		EUR	100	0	0 %	92,955	92.955,00	0,34
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	0	0 %	96,277	288.831,00	1,07
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	800	0	0 %	78,584	628.672,00	2,33
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	308	0	0 %	73,245	206.796,77	0,77
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>985.762,00</b>	<b>3,66</b>
5,5470 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	750	0	0 %	85,464	640.980,00	2,38
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	300	200	0 %	84,956	254.868,00	0,95
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	100	100	0 %	89,914	89.914,00	0,33
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>149.457,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>149.457,00</b>	<b>0,55</b>
7,4480 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510		EUR	150	0	0 %	99,638	149.457,00	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.071.116,13</b>	<b>96,76</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>							<b>EUR</b>	<b>498.217,08</b>	<b>1,85</b>
1,4590 % TUI AG SSD 2018/24.07.2023	XFA00A035535		EUR	500	0	0 %	99,643	498.217,08	1,85

# Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>78.940,91</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>78.940,91</b>	<b>0,29</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	49.140,66			% 100,000	49.140,66	0,18
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			NOK	93.350,15			% 100,000	7.987,59	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			AUD	1.066,59			% 100,000	650,96	0,00
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			CHF	8.488,58			% 100,000	8.699,10	0,03
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			GBP	3.278,30			% 100,000	3.821,31	0,01
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			USD	9.426,78			% 100,000	8.641,29	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>399.284,21</b>	<b>1,48</b>
Zinsansprüche			EUR	394.360,07				394.360,07	1,46
Quellensteueransprüche			EUR	4.924,14				4.924,14	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-102.258,46</b>	<b>-0,38</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-40.117,03				-40.117,03	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.356,46				-4.356,46	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-44.484,97				-44.484,97	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-12.400,00				-12.400,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.945.299,87</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>									
Anteilwert							EUR	100,49	
Ausgabepreis							EUR	103,00	
Rücknahmepreis							EUR	100,49	
Anzahl Anteile							STK	127.786	
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>									
Anteilwert							EUR	1.005,81	
Ausgabepreis							EUR	1.005,81	
Rücknahmepreis							EUR	1.005,81	
Anzahl Anteile							STK	14.023	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,8880 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034	EUR	0	100	
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/ unb.)	DE000A30VT97	EUR	200	200	
5,8750 % Eramet S.A. EO-Obl. 2019(25/25)	FR0013461274	EUR	0	200	
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	0	100	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	351	351	
7,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2534786590	EUR	100	100	
<b>Wandelanleihen</b>					
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7	EUR	0	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
9,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Bonds 2023(28/Und.)	XS2471862040	EUR	200	200	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	100	100	
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	EUR	100	100	
6,3750 % Promontoria Holding 264 B.V. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2442802349	EUR	200	200	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	0	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,6250 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1694763142	EUR	0	100	
3,2300 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001	EUR	0	100	
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458	EUR	200	200	
6,0500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-S.S.455 v.02(12/22)	DE0002409950	EUR	0	500	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	0	500	

## Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058	EUR	0	100	
7,7500 % SGL International A/S EO-Bonds 2021(22/25)	SE0015810759	EUR	0	200	
9,4940 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(23/28)	NO0012826041	EUR	212	212	

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	STK	0	600	
---	--------------	-----	---	-----	--

#### Andere Wertpapiere

JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 7,90% Pfd I	US46625HHA14	USD	0	150	
---	--------------	-----	---	-----	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		31.798,06	0,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		182.740,97	1,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		423.568,77	3,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.366,53	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-720,86	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-13.109,94	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		2.089,69	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>630.733,22</b>	<b>4,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-134.125,70	-1,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-38.090,64		
- Beratungsvergütung	EUR	-96.035,06		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.927,04	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.459,55	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-9.946,31	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-1.628,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.577,84		
- Sonstige Kosten	EUR	-740,38		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-124,33		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-156.458,55</b>	<b>-1,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>474.274,68</b>	<b>3,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		89.671,64	0,70
2. Realisierte Verluste	EUR		-33.266,09	-0,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>56.405,55</b>	<b>0,44</b>

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>530.680,23</b>	<b>4,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.642,15	0,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	124.849,17	0,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>135.491,32</b>	<b>1,06</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>666.171,55</b>	<b>5,21</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.419.537,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-295.911,81
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.075.363,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.806.060,92
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-730.697,09
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-24.153,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	666.171,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	10.642,15
davon nicht realisierte Verluste	EUR	124.849,17
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.841.007,44</b>

**Jahresbericht**  
**Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.779.701,04</b>	<b>13,93</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.216.072,67	9,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	530.680,23	4,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	32.948,14	0,26
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.396.341,86</b>	<b>10,93</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.396.341,86	10,93
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>383.359,19</b>	<b>3,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	383.359,19	3,00

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

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	99.152	EUR	10.212.808,50	EUR	103,00
2020/2021	Stück	102.261	EUR	11.418.314,00	EUR	111,66
2021/2022	Stück	116.883	EUR	11.419.537,33	EUR	97,70
2022/2023	Stück	127.786	EUR	12.841.007,44	EUR	100,49

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		34.887,20	2,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		200.510,18	14,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		464.752,25	33,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.789,69	0,34
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-791,56	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-14.385,27	-1,03
11. Sonstige Erträge	EUR		2.293,83	0,16
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>692.056,33</b>	<b>49,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-116.002,66	-8,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-42.424,87		
- Beratungsvergütung	EUR	-73.577,79		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-8.829,67	-0,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.947,12	-0,35
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.712,52	-0,48
- Depotgebühren	EUR	-1.815,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.672,23		
- Sonstige Kosten	EUR	-224,44		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-134,78		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-136.492,02</b>	<b>-9,73</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>555.564,31</b>	<b>39,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		98.354,77	7,01
2. Realisierte Verluste	EUR		-36.532,33	-2,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>61.822,43</b>	<b>4,40</b>

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>617.386,74</b>	<b>44,02</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-15.348,17	-1,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	152.785,24	10,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>137.437,07</b>	<b>9,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>754.823,81</b>	<b>53,83</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>12.291.213,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-371.308,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.448.325,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.137.143,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-688.818,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-18.762,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	754.823,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-15.348,17	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	152.785,24	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>14.104.292,43</b>

**Jahresbericht  
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.967.735,30</b>	<b>140,30</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.314.165,31	93,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	617.386,74	44,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	36.183,26	2,58
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.519.003,72</b>	<b>108,30</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.519.003,72	108,30
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>448.731,58</b>	<b>32,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	448.731,58	32,00

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

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	10.003	EUR	10.336.031,59	EUR 1.033,29
2020/2021	Stück	10.099	EUR	11.298.659,09	EUR 1.118,79
2021/2022	Stück	12.562	EUR	12.291.213,81	EUR 978,44
2022/2023	Stück	14.023	EUR	14.104.292,43	EUR 1.005,81

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		66.685,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		383.251,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		888.321,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9.156,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.512,42
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-27.495,21
11. Sonstige Erträge	EUR		4.383,52
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.322.789,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-250.128,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-80.515,51	
- Beratungsvergütung	EUR	-169.612,85	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.756,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.406,67
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.658,83
- Depotgebühren	EUR	-3.443,94	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.250,07	
- Sonstige Kosten	EUR	-964,82	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-259,11	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-292.950,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>1.029.838,98</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		188.026,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-69.798,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>118.227,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.148.066,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-4.706,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		277.634,41

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	272.928,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.420.995,36

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>23.710.751,14</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-667.219,81
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.523.689,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.943.204,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.419.515,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-42.916,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.420.995,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.706,02		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	277.634,41		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>26.945.299,87</b>

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

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 2,50%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>	keine	2,50	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>	50.000	0,00	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,76</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	0,79 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,03 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,94**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	100,49
Ausgabepreis	EUR	103,00
Rücknahmepreis	EUR	100,49
Anzahl Anteile	STK	127.786

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

Anteilwert	EUR	1.005,81
Ausgabepreis	EUR	1.005,81
Rücknahmepreis	EUR	1.005,81
Anzahl Anteile	STK	14.023

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

##### Bewertung

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,98 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den **an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 2.482,93

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 **72,9**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker** in Mio. EUR **5,7**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

### 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>.

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

## **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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *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.

#### *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 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.

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Oktober 2023

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse (A)	keine
Anteilklasse (I)	€ 50.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse (A)	derzeit 0,325 %
Anteilklasse (I)	derzeit 0,325 %

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse (A)	derzeit 0,07 %
Anteilklasse (I)	derzeit 0,07 %

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

Anteilklasse (A)	Euro
Anteilklasse (I)	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse (A)	ausschüttend
Anteilklasse (I)	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

# Jahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

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:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

##### Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6  
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0  
Telefax: 0211 / 59 38 - 77  
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.981 (Stand: 30.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

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