

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Privatbankiers seit 1924

Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

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

	30.06.2021	% Anteil	30.06.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	22.020.950,69	96,94	19.816.542,43	96,44
Sonstige Wertpapiere	588.122,79	2,59	0,00	0,00
Bankguthaben	374.704,33	1,65	534.957,10	2,60
Zins- und Dividendenansprüche	238.130,31	1,05	273.553,23	1,33
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-504.935,03	-2,22	-76.212,67	-0,37
Fondsvermögen	22.716.973,09	100,00	20.548.840,09	100,00

Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Der Berichtszeitraum (01. Juli 2020 bis 30. Juni 2021) wurde stark durch die weiter anhaltende Corona-Krise und von den wirtschaftlichen Gegenmaßnahmen der Regierungen und Staaten geprägt. Unser Rentenfonds entwickelte sich nahezu jeden Monat positiv. Im November 2020 hat unser Fonds mit einer Monatsperformance von + 3,5% besonders zugelegt. Der Grund hierfür war ein überproportionaler Rückgang der Risikoaufschläge der vom Fonds gehaltenen Anleihen. Obwohl der Berichtszeitraum durch die zweite und dritte „Coronawelle“ gekennzeichnet gewesen ist, kam es am Rentenmarkt zu keinen großen Verwerfungen. Insbesondere zum Ende des Berichtszeitraumes nahmen die Neuinfektionszahlen wieder ab. Die Bewertungskurse vieler Anleihen haben infolge der positiven Entwicklungen der Infektionszahlen und der weiterhin anhaltenden staatlichen Stützungsmaßnahmen zugelegt. Mit einem Anteil von zum Ende des Berichtszeitraumes knapp 50% Unternehmensanleihen haben wir den Anteil an reinen Banken- und Versicherungsanleihen wie bereits im letzten Berichtszeitraum weiter reduziert. Diese Diversifikation führte zu einer Performance von über 10% im abgelaufenen Fondsgeschäftsjahr.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)¹

Anteilklasse A: +10,84 %

Anteilklasse I: +11,02 %

Wichtiger Hinweis

Zum 26. November 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg, zur Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf.

¹Eigene 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 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.222.231,36	102,22
1. Aktien	127.780,82	0,56
USA	127.780,82	0,56
2. Anleihen	20.461.989,51	90,07
< 1 Jahr	6.799.030,71	29,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.100.420,08	13,65
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.868.640,40	21,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.596.066,15	15,83
>= 10 Jahre	2.097.832,17	9,23
3. Wandelanleihen	468.715,00	2,06
EUR	468.715,00	2,06
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	488.250,00	2,15
EUR	488.250,00	2,15
5. Andere Wertpapiere	588.122,79	2,59
USD	588.122,79	2,59
6. Schuldscheindarlehen	474.215,36	2,09
7. Bankguthaben	374.704,33	1,65
8. Sonstige Vermögensgegenstände	238.453,55	1,05
II. Verbindlichkeiten	-505.258,27	-2,22
III. Fondsvermögen	22.716.973,09	100,00

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.134.858,12	97,44
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.208.175,31	71,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.663.087,52	64,55
6,6410 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	200	200	400 %	103,378	206.756,00	0,91
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	100	0	0 %	105,191	105.191,00	0,46
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0 %	86,946	347.784,00	1,53
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821		EUR	200	0	0 %	98,865	197.730,00	0,87
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	400	0	0 %	94,293	377.172,00	1,66
1,1820 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154		EUR	350	100	0 %	93,801	328.303,50	1,45
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	100	0	0 %	104,324	104.324,00	0,46
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632		EUR	200	0	0 %	102,200	204.400,00	0,90
0,1460 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	390	0	0 %	89,622	349.525,80	1,54
5,6250 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1694763142		EUR	100	0	0 %	102,688	102.688,00	0,45
0,5480 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2006(16/21)	ES0214974059		EUR	100	0	0 %	99,455	99.455,00	0,44
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034		EUR	100	0	0 %	103,623	103.623,00	0,46
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0 %	105,857	211.714,00	0,93
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	125	0	0 %	102,819	128.523,75	0,57
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	200	200	0 %	103,076	206.152,00	0,91
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	100	0	0 %	109,009	109.009,00	0,48
0,1530 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	300	0	0 %	95,536	286.608,00	1,26
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825		EUR	100	0	0 %	101,870	101.870,00	0,45
0,2100 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	150	0	0 %	88,605	132.907,50	0,59
1,7500 % Deutsche Bank AG Nachranganl.FLR-MTN v.14(24)	DE000DB7XLU5		EUR	250	50	0 %	97,540	243.850,00	1,07
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	97,658	292.974,00	1,29
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	200	0	0 %	104,386	208.772,00	0,92
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0		EUR	500	250	0 %	101,360	506.800,00	2,23
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	200	200	0 %	104,631	209.262,00	0,92
5,8750 % Eramet S.A. EO-Obl. 2019(25/25)	FR0013461274		EUR	200	0	0 %	101,608	203.216,00	0,89
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	200	200	0 %	102,243	204.486,00	0,90
1,6570 % Generali Seguros S.A. EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001		EUR	100	100	0 %	97,126	97.126,00	0,43
2,9570 % GNB - Comp.d.Seguros d.Vida SA EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	750	351	0 %	74,593	559.447,50	2,46
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	200	0	0 %	95,667	191.334,00	0,84
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272		EUR	150	150	0 %	99,402	149.103,00	0,66

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.06.2021	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
0,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	200	0 %	99,101	198.202,00	0,87
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	100	100	0 %	102,125	102.125,00	0,45
0,9570 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	200	200	0 %	97,081	194.162,00	0,85
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	300	300	0 %	100,455	301.365,00	1,33
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500	0	0 %	104,174	520.870,00	2,29
1,5890 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2006(16/Und.)	FR0010397885		EUR	500	0	0 %	97,186	485.930,00	2,14
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	0	0 %	102,603	205.206,00	0,90
3,1250 % Landsbankinn hf. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1876547420		EUR	100	0	0 %	101,431	101.431,00	0,45
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	250	0	0 %	106,899	267.247,50	1,18
3,7500 % Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	208	0	115 %	101,620	211.369,60	0,93
0,1080 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0 %	95,205	142.807,50	0,63
6,0500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-S.S.455 v.02(12/22)	DE0002409950		EUR	500	0	0 %	106,730	533.650,00	2,35
2,4710 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	200	200	0 %	94,446	188.892,00	0,83
3,0000 % Picard Groupe S.A.S. EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1733942178		EUR	100	0	0 %	99,891	99.891,00	0,44
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	200	0	0 %	89,608	179.216,00	0,79
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	200	200	0 %	102,105	204.210,00	0,90
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	100	0	0 %	110,229	110.229,00	0,49
0,8750 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1819575066		EUR	100	100	0 %	98,660	98.660,00	0,43
0,4700 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	200	200	300 %	88,590	177.180,00	0,78
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	200	0	0 %	107,376	214.752,00	0,95
2,5570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	160	0 %	85,894	515.364,00	2,27
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	200	200	0 %	101,344	202.688,00	0,89
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	31	0	0 %	100,386	31.119,66	0,14
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	100	0	100 %	102,645	102.645,00	0,45
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0 %	109,993	219.986,00	0,97
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	0	0 %	111,197	222.394,00	0,98
1,5060 % AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	500	500	0 %	94,523	214.463,34	0,94
1,7740 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	250	250	0 %	92,504	195.024,46	0,86
1,8800 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD	300	300	0 %	94,277	238.514,93	1,05
4,0000 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	100	0 %	100,522	423.857,31	1,87
5,1250 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2017(27/Und.) Reg.S	USF1R15XK771		USD	200	0	0 %	107,382	181.113,17	0,80
4,8750 % CNP Assurances S.A. DL-FLR Notes 2021(30/Und.)	FR0014002RQ0		USD	200	200	0 %	105,185	177.407,66	0,78
0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423		USD	100	0	0 %	94,025	79.292,46	0,35
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	400	0	0 %	106,469	359.146,57	1,58
0,4595 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	250	250	0 %	87,342	184.141,51	0,81
0,0000 % USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	250	250	0 %	98,861	208.426,80	0,92

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	468.715,00	2,06
Wandelanleihen									
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	200	200	0 %	86,840	173.680,00	0,76
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	300	100	0 %	98,345	295.035,00	1,30
							EUR	488.250,00	2,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	900	300	0 EUR	542,500	488.250,00	2,15
							EUR	588.122,79	2,59
Andere Wertpapiere									
Goldman Sachs Capital II 4% Trust Pfd Secs r.1/100th E	US381427AA15		USD	700	700	0 %	99,628	588.122,79	2,59
							EUR	5.776.594,31	25,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	127.780,82	0,56
Aktien									
JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 7,90% Pfd I	US46625HHA14		USD	150	150	0 %	101,015	127.780,82	0,56
							EUR	5.648.813,49	24,87
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801		EUR	200	0	0 %	103,022	206.044,00	0,91
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	100	100	0 %	98,575	98.575,00	0,43
5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104		EUR	200	200	0 %	102,478	204.956,00	0,90
5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2328426445		EUR	100	100	0 %	102,482	102.482,00	0,45
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	100	0	0 %	101,414	101.414,00	0,45
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	300	0	0 %	97,811	293.433,00	1,29
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	200	200	0 %	100,040	200.080,00	0,88
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	150	0	0 %	96,000	144.000,00	0,63
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537		EUR	100	100	0 %	103,268	103.268,00	0,45
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	200	0	0 %	102,623	205.246,00	0,90
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	200	0	0 %	103,997	207.994,00	0,92
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	100	100	0 %	95,985	95.985,00	0,42
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	100	0	0 %	99,086	99.086,00	0,44
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344		EUR	100	0	0 %	100,231	10.023,10	0,04

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	100	0	0 %	100,657	100.657,00	0,44
2,0500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 15(21)	DE000LB01WB0		EUR	50	50	0 %	99,430	49.715,00	0,22
2,0000 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 15(22)	DE000LB06B15		EUR	100	100	0 %	99,730	99.730,00	0,44
1,4500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 16(21)	DE000LB09NY4		EUR	75	75	0 %	99,560	74.670,00	0,33
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN TKA BonAnl SZ 16(21)	DE000LB09NZ1		EUR	85	85	0 %	99,600	84.660,00	0,37
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	200	0	0 %	102,136	204.272,00	0,90
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607		EUR	100	0	0 %	98,087	98.087,00	0,43
1,6050 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	250	0	0 %	102,707	256.767,50	1,13
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	135	0	0 %	107,064	144.536,40	0,64
1,8550 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	300	0	0 %	99,986	299.958,00	1,32
1,0200 % SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2016(21)	DE000SG6DAX4		EUR	100	100	0 %	99,010	99.010,00	0,44
7,7500 % SGL TransGroup Intl A/S EO-Bonds 2021(22/25)	SE0015810759		EUR	200	200	0 %	103,641	207.282,00	0,91
3,6250 % Spa Holdings 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	100	100	0 %	101,002	101.002,00	0,44
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603		EUR	300	0	0 %	103,531	310.593,00	1,37
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	100	100	0 %	103,151	103.151,00	0,45
6,5000 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2342247355		EUR	100	100	0 %	103,977	103.977,00	0,46
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	100	100	0 %	97,959	97.959,00	0,43
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	300	0 %	105,044	315.132,00	1,39
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	400	400	0 %	98,894	395.576,00	1,74
5,3500 % DME Airport DAC DL-LPN 21(21/28)Hacienda Inv.	XS2278534099		USD	200	200	0 %	104,858	176.856,13	0,78
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	308	308	0 %	97,265	252.636,36	1,11

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 150.088,50 0,66

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 150.088,50 0,66

3,5490 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)

XS0264129510 EUR 150 0 0 % 100,059 150.088,50 0,66

Summe Wertpapiervermögen

EUR 22.134.858,12 97,44

Schuldscheindarlehen

EUR 474.215,36 2,09

1,1590 % 1,159 % TUI AG SSD 2018/24.07.2023

XFA00A035535 EUR 500 500 0 % 94,843 474.215,36 2,09

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	374.704,33	1,65
Bankguthaben							EUR	374.704,33	1,65
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	359.488,36			% 100,000	359.488,36	1,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	93.350,15			% 100,000	9.148,93	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	1.066,59			% 100,000	675,40	0,00
			CHF	934,35			% 100,000	852,59	0,00
			GBP	3.278,30			% 100,000	3.819,97	0,02
			USD	852,68			% 100,000	719,08	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	238.453,55	1,05
Zinsansprüche			EUR	235.818,73				235.818,73	1,04
Quellensteueransprüche			EUR	2.634,82				2.634,82	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-505.258,27	-2,22
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-323,24				-323,24	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.198,27				-35.198,27	-0,15
Performance Fee			EUR	-422.827,06				-422.827,06	-1,86
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.812,70				-3.812,70	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-37.297,00				-37.297,00	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-5.400,00				-5.400,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.716.973,09	100,00 1)

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)									
Anteilwert							EUR	111,66	
Ausgabepreis							EUR	114,45	
Rücknahmepreis							EUR	111,66	
Anzahl Anteile							STK	102.261	
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)									
Anteilwert							EUR	1.118,79	
Ausgabepreis							EUR	1.118,79	
Rücknahmepreis							EUR	1.118,79	
Anzahl Anteile							STK	10.099	

Fußnoten:

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:	EUR	520.870,00
--	-----	------------

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 30.06.2021	
AUD	(AUD)	1,5792000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0959000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8582000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,2034000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	0	350	
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791	EUR	0	100	
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR	0	100	
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	XS2189784288	EUR	0	200	
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	0	85	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	EUR	0	100	
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	0	200	
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	0	60	
6,5000 % DNB Bank ASA DL-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1506066676	USD	0	250	
2,2000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2014(2020)	XS1113189481	EUR	0	50	
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807	EUR	0	130	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	0	200	
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105	EUR	0	300	
0,2210 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279	EUR	0	300	
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202	EUR	0	100	
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1377248635	EUR	200	200	
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	0	200	
1,9000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	0	200	
0,7400 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557	EUR	150	300	
2,0000 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	BE0002223890	EUR	0	47	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	0	69	
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876	EUR	0	100	
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954	EUR	0	50	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	200	
2,1878 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	0	200	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	0	200	
0,3130 % UniCredit Bank AG Nachr.FLR-EO-MTN v.2000(20)	XS0114878233	EUR	0	150	
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640	USD	0	200	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806	EUR	0	200	
6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	ES0813211028	EUR	200	200	
4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871	EUR	0	100	
6,0000 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 2017(27/Und.)	US404280BL25	USD	0	200	
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)Reg.S	USP78625EA73	USD	0	308	
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374	EUR	200	200	
4,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US87264AAR68	USD	0	60	

Wandelanleihen

5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	100	100	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281	EUR	0	100	
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2014(21)	FR0011965177	EUR	100	100	
0,2286 % BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70	EUR	0	100	
0,0000 % BA-CA Finance (Cayman) Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2004(11/Und.)	DE000A0DD4K8	EUR	0	150	
2,5000 % Commerzbank AG Cred.Lin.Nts.v.15(21)	DE000CB0BXT4	EUR	98	134	
4,7500 % Commerzbank AG Nachr.FLR-MTN S.489 04(20)	DE0005862072	EUR	0	150	
1,7500 % Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	0	200	
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	100	200	
4,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DZ CLN E.8661 v.14(20)	DE000DZ1J2E3	EUR	0	50	
0,9730 % DZ BANK Capital Fdg Trust III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1	EUR	0	172	
0,2760 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Med-T.Nts 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7	EUR	0	50	
0,0000 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Med-T.Nts 2007(12/Und.)	DE000A0NTTT1	EUR	0	42	
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592	EUR	0	100	
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR	0	100	

Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
6,6250 % Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.04(14/unbef.)	DE000A0AMCG6	EUR	0	100	
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN R.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	0	100	
0,1320 % OP Yrityspankki Oyj EO-FLR-Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0213603177	EUR	0	200	
6,7500 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2035469126	EUR	0	100	
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	DE000A2DADR6	EUR	0	250	
5,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/25)	US87264AAS42	USD	500	500	
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	200	200	
9,5000 % TUI AG FLR-Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR	200	400	
2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222	EUR	0	50	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0HGNA3	EUR	0	50	
--	--------------	-----	---	----	--

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 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		6.163,98	0,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		157.556,09	1,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		219.964,55	2,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,19	0,00
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		-895,47	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.730,72	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		3.073,85	0,03
Summe der Erträge	EUR		382.132,46	3,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-383,70	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-325.615,48	-3,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-240.809,64		
- Beratungsvergütung	EUR	-84.805,84		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.703,73	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.238,80	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.906,68	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-1.322,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-10.739,25		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.844,55		
Summe der Aufwendungen	EUR		-351.848,38	-3,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		30.284,08	0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		307.814,35	3,01
2. Realisierte Verluste	EUR		-81.256,47	-0,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		226.557,88	2,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		468.685,74	4,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		367.955,83	3,60

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	836.641,57	8,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.093.483,53	10,70

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		10.212.808,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-228.372,22
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		348.430,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.260.460,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-912.030,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-8.036,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.093.483,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	468.685,74	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	367.955,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.418.314,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.023.730,54	10,02
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	686.717,50	6,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	256.841,96	2,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	80.171,08	0,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	778.303,48	7,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	778.303,48	7,62
III. Gesamtausschüttung	EUR	245.427,06	2,40
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	245.427,06	2,40

*) 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)

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
2017/2018	Stück	86.062	EUR	9.084.411,87	EUR 105,56
2018/2019	Stück	84.413	EUR	8.913.651,29	EUR 105,60
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

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		6.100,80	0,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		155.861,58	15,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		217.636,94	21,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,19	0,00
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		-885,56	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.691,31	-0,36
11. Sonstige Erträge	EUR		3.036,66	0,30
Summe der Erträge	EUR		378.059,29	37,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-389,09	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-309.446,49	-30,64
- Verwaltungsvergütung	EUR	-251.003,10		
- Beratungsvergütung	EUR	-58.443,39		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.731,41	-0,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.243,18	-0,42
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-8.537,39	-0,84
- Depotgebühren	EUR	-1.337,94		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.356,92		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.842,54		
Summe der Aufwendungen	EUR		-330.347,57	-32,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		47.711,72	4,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		304.585,04	30,16
2. Realisierte Verluste	EUR		-80.346,77	-7,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		224.238,28	22,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		271.950,00	26,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		429.119,61	42,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		414.544,12	41,05

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	843.663,73	83,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.115.613,73	110,46

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		10.336.031,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-261.248,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		114.626,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	932.510,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-817.884,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-6.364,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.115.613,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	429.119,61	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	414.544,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.298.659,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.033.104,13	102,28
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	681.857,97	67,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	271.950,00	26,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	79.296,16	7,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	760.431,13	75,28
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	760.431,13	75,28
III. Gesamtausschüttung	EUR	272.673,00	27,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	272.673,00	27,00

*) 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)

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
2017/2018	Stück	8.822	EUR	9.330.281,82	EUR 1.057,62
2018/2019	Stück	10.135	EUR	10.726.569,73	EUR 1.058,37
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

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	12.264,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	313.417,67
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	437.601,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,38
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	-1.781,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7.422,04
11. Sonstige Erträge		EUR	6.110,51
Summe der Erträge		EUR	760.191,76
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-772,79
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-635.061,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-491.812,74	
- Beratungsvergütung	EUR	-143.249,23	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.435,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.481,98
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-22.444,07
- Depotgebühren	EUR	-2.660,81	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.096,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.687,09	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-682.195,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	77.995,81
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	612.399,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-161.603,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	450.796,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	897.805,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	782.499,95

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.680.305,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.209.097,26

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	20.548.840,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-489.620,22
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	463.056,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.192.970,94		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.729.914,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-14.400,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.209.097,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	897.805,35		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	782.499,95		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	22.716.973,09

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)	keine	2,50	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)	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
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,30 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,75 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Financial Service (Bloomberg: SXFT INDEX)	10,00 %
iBoxx Euro Corporates 25+ (Bloomberg: I8KA INDEX)	50,00 %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials Subordinated Index (Bloomberg: I4BN INDEX)	20,00 %
iBoxx Euro Corporates Overall Price Index (Bloomberg: QW5XX 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	111,66
Ausgabepreis	EUR	114,45
Rücknahmepreis	EUR	111,66
Anzahl Anteile	STK	102.261

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Anteilwert	EUR	1.118,79
Ausgabepreis	EUR	1.118,79
Rücknahmepreis	EUR	1.118,79
Anzahl Anteile	STK	10.099

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

1,25 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,95 %

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,00 %

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

2,04 %

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

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	9.646,06
--------------------	-----	----------

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

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Jahresbericht

Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

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 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Halbjahresbericht

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)	€ 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (A)	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
Anteilklasse (I)	

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: 2.398 Mio. (Stand: August 2020)

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