

---

## Goyer & Göppel Smart Select Universal

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2010

---

DEPOTBANK:

*Privatbankiers*  *gegründet 1590*  
**BERENBERG BANK**  
*Joh. Berenberg, Gossler & Co. AG*

VERTRIEB:

**GOYER & GÖPPEL**  
Privatbankiers seit 1924

## **Kurzübersicht über die Partner des Goyer & Göppel Smart Select Universal**

### **1. Kapitalanlagegesellschaft**

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Erlenstraße 2  
60325 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0  
Telefax: 069/710 43-700

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2009)

**Eigenmittel:**

EUR 25.614.000,- (Stand: September 2009)

**Geschäftsführer:**

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

**Aufsichtsrat:**

Jochen Neynaber, Vorsitzender,  
Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters, stellv. Vorsitzender,  
persönlich haftender Gesellschafter der  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Dr. Volker van Rùth, persönlich haftender  
Gesellschafter der HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANKIERS KGAA, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Sprecher der persönlich  
haftenden Gesellschafter der Bankhaus Lampe KG,  
Düsseldorf

Horst Marschall, Vorstand der  
Baden-Württembergische Bank, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, Sprecher der  
Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, München

### **2. Depotbank**

**Name:**

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg Bank)

**Hausanschrift:**

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

**Postanschrift:**

Postfach 30 05 47  
20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0  
Telefax: 040/350 60-900

**Rechtsform:**

Kommanditgesellschaft

**Haftendes Eigenkapital**

**inkl. Nachrangkapital und Genussrechte:**  
EUR 212.045.000,- (Stand: Dezember 2009)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Außenhandels-,  
Kredit- und Wertpapiergeschäft einschließlich  
Vermögensberatung und -verwaltung

### **3. Beratung und Vertrieb**

**Name:**

Bankhaus Goyer & Göppel KG

**Hausanschrift:**

ABC-Straße 10  
20354 Hamburg

Telefon: 040/35 10 88-0  
Telefax: 040/35 10 88-88

[www.gobank.de](http://www.gobank.de)

### **4. Anlageausschuss**

Frank Göppel,  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Björn Göppel,  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Andreas Nowatzki,  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Stephan Schoeneich,  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Prof. Dr. Henrik Schütt,  
Fachhochschule für Wirtschaft, Berlin

Andreas Kitta,  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

WKN: A0Q86D / ISIN: DE000A0Q86D9

Stand: 31. März 2010

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>	Stück	Stück	Stück	CHF		
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,54	5.000	0	0	23,030	80.863,76	0,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	4.000	0	0	54,000	151.685,39	1,03
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	4.000	0	0	56,950	159.971,91	1,09
				EUR		
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	1.000	0	0	92,830	92.830,00	0,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	19.900	0	0	10,035	199.696,50	1,36
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St. o.N.	3.000	0	0	51,600	154.800,00	1,05
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	5.000	0	0	27,335	136.675,00	0,93
H&R WASAG AG Inhaber-Aktien o.N.	5.000	0	0	15,550	77.750,00	0,53
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	1.500	1.500	0	60,000	90.000,00	0,61
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	20.000	20.000	0	11,530	230.600,00	1,57
Royal Dutch Shell Reg.Shares Class A EO 0,07	5.000	0	0	21,415	107.075,00	0,73
RWE AG Stammaktien o.N.	1.500	1.500	0	65,600	98.400,00	0,67
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	3.000	3.000	0	21,650	64.950,00	0,44
SolarWorld AG Inhaber-Aktien o.N.	7.000	4.000	0	11,165	78.155,00	0,53
STADA Arzneimittel AG vink. Namens-Aktien o.N.	7.000	0	0	29,170	204.190,00	1,39
				GBP		
BP PLC Registered Shares DL 0,25	10.000	0	0	6,234	69.903,57	0,48
				NOK		
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	6.000	0	0	137,600	102.825,97	0,70
				USD		
General Electric Co. Registered Shares DL 0,06	10.000	10.000	0	18,200	134.525,83	0,92
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	7.000	0	0	17,150	88.735,31	0,60
Procter & Gamble Co., The Reg.Shares o.N.	2.000	0	0	63,270	93.532,41	0,64
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	EUR	EUR	EUR	%		
7,0000 % AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2009/2012	150	0	0	108,930	163.395,00	1,11
6,1250 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Notes 2002 (2012/2022)	200	0	0	106,200	212.400,00	1,45
8,5000 % Banque PSA Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2009/2012	150	0	0	110,680	166.020,00	1,13
5,0000 % Bayer AG FLR-Sub. Anl. v. 2005 (2015/2105)	300	100	0	97,670	293.010,00	2,00
8,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2008/2013	91	0	0	120,178	109.362,08	0,74
4,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2009/2010	250	0	0	101,709	254.272,50	1,74
5,7500 % Daimler Finance Nth.Amer. LLC EO-Medium-Term Notes 2008/2010	600	0	0	100,899	605.394,00	4,13
6,0000 % Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr. Secs 2005 (2010/Und.)	150	0	0	87,500	131.250,00	0,89
3,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Inh.-Schw. R.35153 v. 2010/2014	250	250	0	100,700	251.750,00	1,71
6,0000 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref. Sec. 2004 (2009/Und.)	100	0	0	79,500	79.500,00	0,54
1,1010 % Deutsche Telekom Intl. Fin.B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2006/2012	400	0	0	100,066	400.265,04	2,73
0,9150 % Deutsche Telekom Intl. Fin.B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2007/2012	250	0	0	99,957	249.891,70	1,70
7,4680 % DZ BANK Capital Funding Tr. I EO-FLR Tr.Pref. Sec. 2003 (2008/Und.)	300	100	0	69,750	209.250,00	1,42
7,0000 % Evonik Industries AG Anleihe v. 2009/2014	200	200	0	107,939	215.878,00	1,47

## Halbjahresbericht zum 31. März 2010 für Goyer &amp; Göppel Smart Select Universal

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Bestand 31.3.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,8750 % Fiat Finance and Trade Ltd. EO-Medium-Term Notes 2009/2015	EUR 70	EUR 70	EUR 0	% 103,510	72.457,00	0,49
6,7500 % Franz Haniel & Cie. GmbH MTN-Anleihe v. 2009/2014	200	200	0	108,111	216.222,00	1,47
5,8750 % Franz Haniel & Cie. GmbH MTN-Anleihe v. 2010/2017	25	25	0	103,670	25.917,50	0,18
1,3540 % GE Capital European Funding EO-FLR Med.-Term Nts 2008/2011	250	0	0	100,273	250.682,50	1,71
5,7500 % GE Capital European Funding EO-Medium-Term Notes 2008/2011	300	0	0	105,810	317.430,00	2,16
4,3000 % Griechenland EO-Bonds 2009/2012	350	350	0	98,430	344.505,00	2,34
5,7500 % Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2004 (2014/2024)	200	0	0	104,460	208.920,00	1,42
6,5000 % HeidelbergCement AG IHS v. 2010/2015	100	100	0	101,930	101.930,00	0,69
7,5000 % HeidelbergCement AG MTN-IHS v. 2009/2014	150	150	0	104,900	157.350,00	1,07
5,3750 % Henkel AG & Co. KGaA FLR-Sub. Anl. v. 2005 (2015/2104)	300	100	0	100,070	300.210,00	2,04
6,0000 % Linde Finance B.V. EO-FLR Bonds 2003 (2013/Und.)	150	0	0	103,230	154.845,00	1,05
7,3750 % Linde Finance B.V. EO-FLR Bonds 2006 (2016/2066)	50	0	0	108,500	54.250,00	0,37
6,7500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG EO-FLR Bonds 2003 (2013/2023)	130	0	0	109,000	141.700,00	0,96
6,1250 % SolarWorld AG Inh.-Schuldv. v. 2010/2017	150	150	0	99,680	149.520,00	1,02
5,2500 % Südzucker Intl. Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005 (2015/Und.)	150	150	0	94,500	141.750,00	0,96
6,0000 % Swiss Re Treasury (US) Corp. EO-Med.-Term Nts 2009/2012	67	0	0	107,830	72.246,10	0,49
6,7500 % ThyssenKrupp Fin. Nederland BV EO-Medium-Term Notes 2009/2013	150	0	0	108,700	163.050,00	1,11
8,5000 % ThyssenKrupp Fin. Nederland BV EO-Medium-Term Notes 2009/2016	150	0	0	116,490	174.735,00	1,19
0,7600 % VW Bank GmbH FLR-Med.Term Nts. v. 2007/2011	250	0	0	99,750	249.375,70	1,70
5,6250 % VW Intl. Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2009/2012	300	0	0	106,570	319.710,00	2,19
5,1250 % VW Credit Inc. EO-Medium-Term Notes 2008/2011	200	0	0	103,710	207.420,00	1,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					9.583.029,77	65,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	EUR	EUR	EUR	%		
8,0000 % Bayerische Landesbank IHS S.30548 v. 2009/2010) DBK	100	100	0	101,470	101.470,00	0,69
3,7870 % Bombardier Inc. EO-FLR Notes 2006 (2008/2013) Reg.S	250	200	150	99,250	248.125,00	1,69
7,3750 % Fresenius Med. Care Cap.Tr.V EO-Trust Pref. Sec. 2001/2011	200	0	0	105,420	210.840,00	1,44
<b>Andere Wertpapiere</b>	Stück	Stück	Stück	EUR		
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007 (2009/Und.)	10.000	0	0	26,500	265.000,00	1,79
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					825.435,00	5,61

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.3.2010 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	-------	-------------------------------	--	--------------------------------	-------------	-----------------------	-----------------------------------

**Wertpapier-Investmentanteile****Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile****Wertpapier-Sondervermögen**

ComStage ETF-Comm.EONIA Idx TR

Inhaber-Anteile I o.N.	20.000	10.000	0	101,990	2.039.800,00	13,89
------------------------	--------	--------	---	---------	--------------	-------

db x-tr.II-Eonia Tot. Ret. Ind Inhaber-Ant. 1C o.N.	10.000	0	6.000	138,282	1.382.820,00	9,41
---	--------	---	-------	---------	--------------	------

Lyxor ETF Commodities CRB FCP

Actions au Porteur A o.N.	5.000	0	0	19,450	97.250,00	0,66
---------------------------	-------	---	---	--------	-----------	------

Summe der gruppenfremden Wertpapier-Sondervermögen					3.519.870,00	23,96
--	--	--	--	--	--------------	-------

Summe Wertpapiervermögen					13.928.334,77	94,80
--------------------------	--	--	--	--	---------------	-------

**Derivate** (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)**Derivate auf einzelne Wertpapiere**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Wertpapier-Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktien**

PUT DT. TELEKOM AG

16.4.2010 BP 9,50 EUREX	185	./10.000	0	10.000	0,010	./100,00	0,00
-------------------------	-----	----------	---	--------	-------	----------	------

**Bankguthaben**

Guthaben in Fondswährung bei Depotbank					594.644,17	4,05
--	--	--	--	--	------------	------

**Sonstige Vermögensgegenstände**

Zinsansprüche					166.673,90	1,14
---------------	--	--	--	--	------------	------

Quellensteuererstattungsansprüche					2.022,47	0,01
-----------------------------------	--	--	--	--	----------	------

Dividendenansprüche					517,41	0,00
---------------------	--	--	--	--	--------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände					169.213,78	1,15
-------------------------------------	--	--	--	--	------------	------

**Fondsvermögen**

					<b>14.692.092,72</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
--	--	--	--	--	----------------------	----------------------------

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	250.711
--------------------------------	-------	---------

Anteilwert	EUR	58,60
------------	-----	-------

Ausgabepreis	EUR	60,94
--------------	-----	-------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,80
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
--	------

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,4240000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8918000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	8,0291000
US-Dollar	USD	1 EUR =	1,3529000

#### Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
--	--------------------	-----------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

	Stück	Stück
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	0	2.500
BHP Billiton PLC Registered Shares DL 0,50	0	4.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	0	10.000
Deutsche Postbank AG Namens-Aktien o.N.	0	5.000

##### Verzinsliche Wertpapiere

	EUR	EUR
9,3750 % ArcelorMittal S.A. EO-Notes 2009/2016	0	200
1,1590 % Bayer. Hypo- und Vereinsbank AG Nachr. FLR-MTN v. 1999/2009	0	500
1,4590 % METRO AG FLR-Med.Term Notes v. 2004/2009	0	500
5,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Bonds 2006 (2016/2066)	0	250

Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind im Berichtszeitraum nicht berechnet worden.

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

Verwaltungsvergütungen (VWG) per 31.3.2010	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	---------------------------------

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile

##### Wertpapier-Sondervermögen

ComStage ETF-Comm.EONIA Idx TR Inhaber-Anteile I o.N.	0,100
db x-tr.II-Eonia Tot. Ret. Ind Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,050
Lyxor ETF Commodities CRB FCP Actions au Porteur A o.N.	0,350

Frankfurt am Main, den 1. April 2010

**UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH**  
Die Geschäftsführung



Erlenstraße 2 · 60325 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

**GOYER & GÖPPEL**

Privatbankiers seit 1924

ABC-Straße 10 · 20354 Hamburg  
Telefon: 040/35 10 88-0 · Telefax: 040/35 10 88-88

DEPOTBANK:

*Privatbankiers*  *gegründet 1590*

**BERENBERG BANK**

*Joh. Berenberg, Gossler & Co. AG*

Neuer Jungfernstieg 20 · 20354 Hamburg  
Bockenheimer Anlage 3 · 60322 Frankfurt am Main  
Hollerallee 77 · 28209 Bremen  
Cecilienallee 4 · 40474 Düsseldorf  
Possartstraße 21 · 81679 München  
Welle 15 · 33602 Bielefeld  
Panoramastraße 17 · 70174 Stuttgart