

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## EMCORE COP

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensübersicht zum 28.02.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>75.383.757,37</b>	<b>100,28</b>
1. Anleihen	74.154.772,55	98,65
< 1 Jahr	32.322.574,90	43,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	36.778.465,15	48,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.304.172,50	5,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	749.560,00	1,00
2. Derivate	-583.197,26	-0,78
3. Bankguthaben	282.530,71	0,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.529.651,37	2,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-212.302,93</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>75.171.454,44</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,5000 % African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2459747791	EUR	500	500	0	%	96,520	482.600,00	0,64
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(27/27)	DE000A19S4V6	EUR	300	0	0	%	96,268	288.804,00	0,38
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4	EUR	700	0	0	%	98,826	691.782,00	0,92
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291	EUR	3.790	0	0	%	99,226	3.760.665,40	5,00
3,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2586011491	EUR	500	500	0	%	101,949	509.745,00	0,68
3,5190 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9	EUR	3.100	0	0	%	100,421	3.113.051,00	4,14
3,6680 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4	EUR	300	0	0	%	101,479	304.437,00	0,40
3,4460 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536	DE000A3H2Y65	EUR	1.600	0	0	%	101,612	1.625.792,00	2,16
0,5000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1914934606	EUR	2.000	0	0	%	98,657	1.973.140,00	2,62
1,5730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1190974011	EUR	250	0	0	%	98,261	245.652,50	0,33
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294	EUR	250	0	0	%	100,000	250.000,00	0,33
1,5940 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1851278777	EUR	250	0	0	%	96,741	241.852,50	0,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	1.000	0	0	%	98,721	987.210,00	1,31
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(29)	XS2337335710	EUR	200	0	0	%	90,129	180.258,00	0,24
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4	EUR	250	0	0	%	98,721	246.802,50	0,33
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1077882394	EUR	500	0	0	%	100,089	500.445,00	0,67
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1190624038	EUR	500	0	0	%	97,602	488.010,00	0,65
0,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2210044009	EUR	2.200	0	0	%	96,738	2.128.236,00	2,83
0,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EU000A1G0DR4	EUR	1.000	1.000	0	%	96,968	969.680,00	1,29
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6	EUR	1.100	0	0	%	98,358	1.081.938,00	1,44
1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0	EUR	1.500	0	0	%	99,392	1.490.880,00	1,98
2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EU000A2SCAQ2	EUR	500	500	0	%	100,584	502.920,00	0,67
2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Notes 2023(26)	EU000A2SCAF5	EUR	1.000	1.000	0	%	100,729	1.007.290,00	1,34
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451	EUR	6.600	0	0	%	98,520	6.502.320,00	8,65
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1U9894	EUR	1.800	0	0	%	99,257	1.786.626,00	2,38
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	EUR	1.000	0	0	%	98,588	985.880,00	1,31
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1878833695	EUR	1.500	500	0	%	97,885	1.468.275,00	1,95
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2120068403	EUR	2.000	0	0	%	99,863	1.997.260,00	2,66
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	500	0	0	%	99,708	498.540,00	0,66
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122	EUR	750	0	0	%	98,584	739.380,00	0,98

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
3,1250 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2547604715	EUR	1.900	1.900	0	0 %	102,036	1.938.684,00	2,58	
0,6250 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1912495691	EUR	1.400	1.400	0	0 %	95,835	1.341.690,00	1,78	
0,0000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102988354	EUR	500	500	0	0 %	95,952	479.760,00	0,64	
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919	EUR	650	0	0	0 %	98,464	640.016,00	0,85	
0,7500 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1622415674	EUR	800	800	0	0 %	96,756	774.048,00	1,03	
3,1250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	XS2676440048	EUR	2.000	2.000	0	0 %	102,195	2.043.900,00	2,72	
0,3750 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.54 v.2018(2025)	DE000A2LQKN9	EUR	1.500	0	0	0 %	99,729	1.495.935,00	1,99	
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854	EUR	500	0	0	0 %	97,502	487.510,00	0,65	
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558	EUR	2.000	0	0	0 %	99,289	1.985.780,00	2,64	
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	EUR	1.000	1.000	0	0 %	95,463	954.630,00	1,27	
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8	EUR	1.800	500	0	0 %	97,998	1.763.964,00	2,35	
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604	EUR	600	0	0	0 %	94,700	568.200,00	0,76	
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.20(27)	XS2233120554	EUR	1.000	1.000	0	0 %	94,475	944.750,00	1,26	
1,7500 % London Stock Exchange GroupPLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107	EUR	750	0	0	0 %	97,777	733.327,50	0,98	
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941	EUR	500	0	0	0 %	99,279	496.395,00	0,66	
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(27)	XS2002516446	EUR	1.600	1.600	0	0 %	95,317	1.525.072,00	2,03	
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633	EUR	1.300	0	0	0 %	98,796	1.284.348,00	1,71	
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763	EUR	2.000	0	0	0 %	96,620	1.932.400,00	2,57	
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2166209176	EUR	1.000	1.000	0	0 %	95,375	953.750,00	1,27	
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(27) Reihe 1435	DE000NRW0KB3	EUR	2.600	2.600	0	0 %	96,683	2.513.758,00	3,34	
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2235996217	EUR	1.400	1.400	0	0 %	91,523	1.281.322,00	1,70	
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NW0B0AC0	EUR	250	0	0	0 %	98,936	247.340,00	0,33	
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NW0B0AE6	EUR	1.000	1.000	0	0 %	95,555	955.550,00	1,27	
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2062986422	EUR	1.300	0	0	0 %	96,646	1.256.398,00	1,67	
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620	EUR	600	0	0	0 %	97,485	584.910,00	0,78	
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505112	EUR	400	0	0	0 %	94,511	378.044,00	0,50	
1,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1292468045	EUR	750	0	0	0 %	99,654	747.405,00	0,99	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887	EUR	700	0	0	0 %	97,493	682.451,00	0,91	
1,2500 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2017(17/30)	XS1706200463	EUR	400	0	0	0 %	92,879	371.516,00	0,49	
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1373131546	EUR	600	0	0	0 %	96,840	581.040,00	0,77	
1,3750 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(25)	XS1139315581	EUR	300	0	0	0 %	99,943	299.829,00	0,40	
0,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2019(26)	XS1978200472	EUR	500	0	0	0 %	97,872	489.360,00	0,65	

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071	EUR	1.050	0	0	%	97,173	1.020.316,50	1,36
1,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720	EUR	935	0	0	%	96,199	899.460,65	1,20
0,8750 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1890084061	EUR	1.000	0	0	%	99,040	990.400,00	1,32
0,0100 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2382951148	EUR	400	0	0	%	98,732	394.928,00	0,53
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	EUR	200	0	0	%	95,035	190.070,00	0,25
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047	EUR	400	400	0	%	98,477	393.908,00	0,52
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1963553919	EUR	500	0	0	%	96,627	483.135,00	0,64
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>									
							EUR	74.154.772,55	98,65

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	<b>-583.197,26</b>	<b>-0,78</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>-583.197,26</b>	<b>-0,78</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							EUR	<b>-944.130,07</b>	<b>-1,26</b>
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>							EUR	<b>-944.130,07</b>	<b>-1,26</b>
CROSS RATE AUD/NOK PUT 25.03.25 BP 6,8 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD	0,001	-8.307,91
CrossRate AUD/CHF CALL 08.05.25 BP ,62 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD	0,000	-89,72
CrossRate AUD/CHF PUT 08.05.25 BP ,52 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD	0,001	-12.587,48
Cross Rate CAD/NOK CALL 13.06.25 BP 8,25 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,003	-26.637,29
Cross Rate CAD/NOK CALL 23.05.25 BP 8,4 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,001	-7.780,89
Cross Rate CAD/NOK PUT 13.06.25 BP 7,5 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,003	-30.883,24
Cross Rate CAD/NOK PUT 23.05.25 BP 7,45 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,002	-16.893,65
CROSS RATE CD/SK CALL 15.04.25 BP 8,1 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,000	-560,79
CROSS RATE CD/SK PUT 15.04.25 BP 7,4 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,008	-78.159,42
CrossRate CAD/CHF CALL 07.04.25 BP ,65 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,000	-2.002,80
CrossRate CAD/CHF CALL 16.05.25 BP ,655 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,000	-4.105,75
CrossRate CAD/CHF PUT 07.04.25 BP ,61 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,003	-29.250,95
CrossRate CAD/CHF PUT 16.05.25 BP ,595 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD	0,002	-24.924,89
CrossRate CHF/NOK CALL 13.08.25 BP 13,25 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF	0,010	-156.587,78
CrossRate CHF/NOK PUT 13.08.25 BP 11,85 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF	0,003	-52.926,13
CrossRate CHF/SGD CALL 16.04.25 BP 1,53 OTC		@03	CHF	-10.000.000			CHF	0,002	-20.882,64
CrossRate CHF/SGD PUT 16.04.25 BP 1,47 OTC		@03	CHF	-10.000.000			CHF	0,001	-12.440,04
CrossRate EUR/AUD CALL 18.06.25 BP 1,8 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,001	-13.220,00
CrossRate EUR/CAD CALL 05.03.25 BP 1,54 OTC		@01	EUR	-15.000.000			EUR	0,000	-240,00
CrossRate EUR/CHF CALL 03.10.25 BP 1 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,001	-7.310,00
CrossRate EUR/CHF CALL 23.05.25 BP ,9675 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,001	-9.140,00
CrossRate EUR/CHF PUT 03.10.25 BP ,81 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,000	-4.010,00
CrossRate EUR/CHF PUT 03.12.25 BP ,845 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,003	-25.020,00
CrossRate EUR/CHF PUT 23.05.25 BP ,8989 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR	0,002	-17.190,00

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
CrossRate EUR/NOK CALL 16.04.25 BP 12,3 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,000	-3.970,00	-0,01
CrossRate EUR/NOK PUT 07.05.25 BP 11,25 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,001	-7.820,00	-0,01
CrossRate EUR/NOK PUT 16.04.25 BP 11,35 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,001	-7.710,00	-0,01
CrossRate EUR/NZD CALL 10.04.25 BP 1,94 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,001	-6.010,00	-0,01
CrossRate EUR/NZD PUT 10.04.25 BP 1,76 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,000	-1.000,00	0,00
CrossRate EUR/SEK CALL 19.03.25 BP 11,47 OTC		@01	EUR	10.000.000				EUR 0,000	790,00	0,00
CrossRate EUR/SEK PUT 19.03.25 BP 11,11 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,003	-25.030,00	-0,03
CrossRate EUR/USD CALL 05.05.25 BP 1,1 OTC		@01	EUR	-10.000.000				EUR 0,001	-5.690,00	-0,01
CrossRate GBP/CHF PUT 06.03.25 BP 1,09 OTC		@04	GBP	-10.000.000				GBP 0,000	-12,11	0,00
CrossRate GBP/CHF PUT 19.03.25 BP 1,11 OTC		@04	GBP	-10.000.000				GBP 0,001	-9.398,09	-0,01
CrossRate NOK/SEK CALL 27.08.25 BP 1,06 OTC		@28	NOK	-75.000.000				NOK 0,000	-1.205,98	0,00
CrossRate NOK/SEK PUT 27.08.25 BP ,88 OTC		@28	NOK	-75.000.000				NOK 0,002	-12.585,85	-0,02
CrossRate NZD/CAD CALL 08.04.25 BP ,85 OTC		@31	NZD	-15.000.000				NZD 0,000	-1.350,40	0,00
CrossRate NZD/CAD PUT 08.04.25 BP ,765 OTC		@31	NZD	-15.000.000				NZD 0,000	-1.407,01	0,00
CrossRate NZD/USD CALL 18.03.25 BP ,59 OTC		@31	NZD	-15.000.000				NZD 0,000	-452,83	0,00
CrossRate NZD/USD CALL 27.05.25 BP ,59 OTC		@31	NZD	-15.000.000				NZD 0,003	-27.646,90	-0,04
CrossRate NZD/USD PUT 27.05.25 BP ,55 OTC		@31	NZD	-15.000.000				NZD 0,011	-89.514,82	-0,12
CrossRate USD/CAD CALL 11.03.25 BP 1,495 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,000	-2.048,27	0,00
CrossRate USD/CAD PUT 15.04.25 BP 1,3875 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,001	-5.279,35	-0,01
CrossRate USD/CHF PUT 05.03.25 BP ,7777 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,000	-9,62	0,00
CrossRate USD/CHF PUT 17.03.25 BP ,84 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,000	-9,62	0,00
CrossRate USD/NOK CALL 16.06.25 BP 12,1 OTC		@02	USD	-15.000.000				USD 0,004	-54.567,75	-0,07
CrossRate USD/SEK CALL 12.05.25 BP 12 OTC		@02	USD	10.000.000				USD 0,000	2.942,59	0,00
CrossRate USD/SEK CALL 12.05.25 BP 12 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,000	-2.942,59	0,00
CrossRate USD/SEK CALL 19.08.25 BP 11,75 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,004	-42.706,03	-0,06
CrossRate USD/SEK PUT 12.05.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,000	-2.884,89	0,00
CrossRate USD/SEK PUT 12.05.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	10.000.000				USD 0,000	2.884,89	0,00
CrossRate USD/SEK PUT 17.03.25 BP 10,4 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,001	-5.779,40	-0,01
CrossRate USD/SEK PUT 19.08.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,003	-30.954,90	-0,04
CrossRate USD/SGD CALL 21.07.25 BP 1,42 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,002	-15.289,93	-0,02
CrossRate USD/SGD CALL 22.05.25 BP 1,4 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,001	-12.712,76	-0,02
CrossRate USD/SGD PUT 21.07.25 BP 1,28 OTC		@02	USD	-10.000.000				USD 0,001	-13.607,08	-0,02

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 48,1 Mio.		OTC						360.932,81	0,48
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	6.408,02			% 100,000	6.408,02	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	864,38			% 100,000	73,93	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	1.112,78			% 100,000	99,68	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	1.707,78			% 100,000	1.021,46	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	56.241,35			% 100,000	37.546,80	0,05
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	176.008,02			% 100,000	187.621,81	0,25
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	3.264,95			% 100,000	3.954,16	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	10.046,00			% 100,000	64,11	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	106,63			% 100,000	57,48	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	47.506,02			% 100,000	45.683,26	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	249.335,61				249.335,61	0,33
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.280.000,00				1.280.000,00	1,70
Sonstige Forderungen			EUR	315,76				315,76	0,00

# Halbjahresbericht

## EMCORE COP

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-191.610,23				EUR	-212.302,93	-0,28
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.712,70					-3.712,70	0,00
Depotgebühren		EUR	-2.380,00					-2.380,00	0,00
Prüfungskosten		EUR	-13.500,00					-13.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.100,00					-1.100,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>EMCORE COP Anteilkasse T</b>									
Anteilwert							EUR	124,42	
Ausgabepreis							EUR	124,42	
Rücknahmepreis							EUR	124,42	
Anzahl Anteile							STK	189.432	
<b>EMCORE COP Anteilkasse I (CHF)</b>									
Anteilwert							CHF	114,66	
Ausgabepreis							CHF	114,66	
Rücknahmepreis							CHF	114,66	
Anzahl Anteile							STK	56.020	
<b>EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)</b>									
Anteilwert							CHF	112,61	
Ausgabepreis							CHF	112,61	
Rücknahmepreis							CHF	112,61	
Anzahl Anteile							STK	372.827	

#### Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht EMCORE COP

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6719000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	156,6921000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,6917000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8550000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1637000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

@01	OTC EUR
@02	OTC USD
@03	OTC CHF
@04	OTC GBP
@07	OTC CAD
@10	OTC AUD
@28	OTC NOK
@31	OTC NZD

#### OTC

Over-the-Counter

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

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

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

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720947081	EUR	0	2.000
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665	EUR	0	1.000
0,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(24)	EU000A1G0DQ6	EUR	0	2.500
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR	0	3.500
0,5000 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1756367816	EUR	0	1.000
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1685481332	EUR	0	500

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

Europäische Union EO-Bills Tr. 8.11.2024	EU000A3K4EX4	EUR	0	2.200
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)	EU000A1Z99M6	EUR	0	1.600
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2066639522	EUR	0	2.600
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2397372850	EUR	0	500
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107	EUR	0	600

# Halbjahresbericht

## EMCORE COP

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR	CHF	93.580
--	-----	--------

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR	CHF	50.000
---	-----	--------

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

##### Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE ND/DL)	EUR	33,00
---	-----	-------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE ND/DL)	EUR	176,95
--	-----	--------

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/SF, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE LS/AD, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/NK, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE SF/NK)		EUR			893,45
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/SF, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE CD/SF, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SD, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE LS/AD, CROSS RATE LS/CD, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/CD, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/NK, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE SF/NK)		EUR			1.195,42

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.

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EMCORE COP Anteilkasse T	keine	0,00	1,075	Thesaurierer	EUR
EMCORE COP Anteilkasse I (CHF)	keine	0,00	0,825	Thesaurierer	CHF
EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)	keine	0,00	1,075	Thesaurierer	CHF

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht EMCORE COP

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,78

## Sonstige Angaben

### EMCORE COP Anteilkasse T

Anteilwert	EUR	124,42
Ausgabepreis	EUR	124,42
Rücknahmepreis	EUR	124,42
Anzahl Anteile	STK	189.432

### EMCORE COP Anteilkasse I (CHF)

Anteilwert	CHF	114,66
Ausgabepreis	CHF	114,66
Rücknahmepreis	CHF	114,66
Anzahl Anteile	STK	56.020

### EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)

Anteilwert	CHF	112,61
Ausgabepreis	CHF	112,61
Rücknahmepreis	CHF	112,61
Anzahl Anteile	STK	372.827

# **Halbjahresbericht**

## **EMCORE COP**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

##### **Bewertung**

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
EMCORE COP**

**Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# Halbjahresbericht EMCORE COP

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilkasse T	21. Oktober 2016
Anteilkasse I (CHF)	1. Dezember 2017
Anteilkasse Q (CHF)	1. Februar 2018

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilkasse T	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilkasse I (CHF)	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilkasse Q (CHF)	derzeit 0,025 % p.a.

### Erstausgabepreise

Anteilkasse T	EUR 100,00
Anteilkasse I (CHF)	CHF 100,00
Anteilkasse Q (CHF)	CHF 100,00

### Währung

Anteilkasse T	Euro
Anteilkasse I (CHF)	Schweizer Franken
Anteilkasse Q (CHF)	Schweizer Franken

### Ausgabeaufschlag

Anteilkasse T	keiner
Anteilkasse I (CHF)	keiner
Anteilkasse Q (CHF)	keiner

### Ertragsverwendung

Anteilkasse T	thesaurierend
Anteilkasse I (CHF)	thesaurierend
Anteilkasse Q (CHF)	thesaurierend

### Mindestanlagesumme

Anteilkasse T	keine
Anteilkasse I (CHF)	keine
Anteilkasse Q (CHF)	keine

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse T	A2ARN1 / DE000A2ARN14
Anteilkasse I (CHF)	A2H5XF / DE000A2H5XF5
Anteilkasse Q (CHF)	A2H7NW / DE000A2H7NW7

### Verwaltungsvergütung

Anteilkasse T	1,075 % p.a.
Anteilkasse I (CHF)	0,825 % p.a.
Anteilkasse Q (CHF)	1,075 % p.a.

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## EMCORE COP

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0

Telefax: 069 / 15205-550

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

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 4. Anlageausschuss

Thomas Keller

EMCORE AG, Vaduz

Stephan Knuser

EMCORE AG, Vaduz

David Schmid

EMCORE AG, Vaduz

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

EMCORE AG

##### Postanschrift:

Pflugstrasse 20

9490, Vaduz (LI)

Telefon +423 239 81 71

Telefax +423 239 81 79

[www.emcore.li](http://www.emcore.li)