

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EMCORE COPO

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.705.598,61	100,35
1. Anleihen	28.116.837,50	94,98
< 1 Jahr	6.227.400,50	21,04
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.291.106,50	31,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.758.720,50	39,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	839.610,00	2,84
2. Derivate	-431.215,60	-1,46
3. Bankguthaben	340.201,24	1,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.679.775,47	5,67
II. Verbindlichkeiten	-103.581,95	-0,35
III. Fondsvermögen	29.602.016,66	100,00

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	28.116.837,50	94,98
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	25.346.922,50	85,63
Verzinsliche Wertpapiere							USD	25.346.922,50	85,63
1,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US045167DR18		USD	500	0	0 %	98,025	490.125,00	1,66
3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(28)	US045167EJ82		USD	500	0	0 %	98,563	492.815,00	1,66
3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	US045167FP34		USD	950	0	0 %	98,962	940.139,00	3,18
4,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Medium-Term Notes 23(28)	US04522KAJ51		USD	1.250	0	0 %	100,843	1.260.537,50	4,26
0,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2021(26)	US04522KAD81		USD	500	0	0 %	98,551	492.755,00	1,66
0,5000 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2259866577		USD	100	0	400 %	99,153	99.153,00	0,33
4,6250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	XS2551365773		USD	150	0	0 %	100,031	150.046,50	0,51
4,1250 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2024(28)	US219868CK01		USD	900	500	0 %	100,397	903.573,00	3,05
1,6250 % European Investment Bank DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US298785JA59		USD	1.000	0	0 %	92,327	923.270,00	3,12
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17		USD	200	0	1.500 %	98,864	197.728,00	0,67
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2024(29)	US298785KF28		USD	1.500	0	0 %	100,304	1.504.560,00	5,08
3,8750 % European Investment Bank DL-Notes 2025(28)	US298785KJ40		USD	500	500	0 %	100,701	503.505,00	1,70
3,8750 % European Investment Bank DL-Notes 2025(30)	US298785KM78		USD	400	400	0 %	100,665	402.660,00	1,36
5,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2539374673		USD	200	0	0 %	101,993	203.986,00	0,69
4,3750 % Hong Kong DL-Bonds 2023(26) Reg.S	USY3422VCU09		USD	500	0	0 %	100,191	500.955,00	1,69
4,2500 % Hong Kong DL-Med.-Term Nts 23(26) Reg.S	USY3422VCY21		USD	400	0	0 %	100,342	401.368,00	1,36
2,0000 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Bk Nts 2019(26)	US4581X0DJ40		USD	625	0	0 %	98,320	614.500,00	2,08
1,1250 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2021(28)	US4581X0DX34		USD	400	0	0 %	93,186	372.744,00	1,26
3,5000 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2022(29)	US4581X0EF19		USD	800	0	0 %	99,346	794.768,00	2,68
4,6840 % International Bank Rec. Dev. DL-FLR Med.-T. Nts 2022(26)	US459058KK86		USD	600	0	300 %	100,144	600.864,00	2,03
1,7500 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	US459058HJ50		USD	500	0	0 %	92,620	463.100,00	1,56
3,8750 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	US459058LN17		USD	500	500	0 %	100,716	503.580,00	1,70
1,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JZ74		USD	400	0	0 %	92,851	371.404,00	1,25
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JW44		USD	400	0	0 %	94,385	377.540,00	1,28
3,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2022(27)	US459058KJ14		USD	950	0	0 %	99,024	940.728,00	3,18
3,5000 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2023(28)	US459058KT95		USD	400	0	0 %	99,660	398.640,00	1,35
4,0000 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2023(30)	US459058KU68		USD	400	400	0 %	101,178	404.712,00	1,37
4,8750 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2710911509		USD	300	300	0 %	103,502	310.506,00	1,05
3,6250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2024(29)REGS	XS2910613970		USD	500	0	0 %	99,522	497.610,00	1,68
4,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3081949144		USD	500	500	0 %	101,509	507.545,00	1,71

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,6250 % KommuneKredit DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2777428371		USD	750	0	0 %	101,112	758.340,00	2,56
4,7500 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	XS2549046865		USD	300	0	0 %	100,030	300.090,00	1,01
1,0000 % Korea South East Pwr Co. Ltd. DL-Notes 2020(26)	XS2209356398		USD	900	0	0 %	98,665	887.985,00	3,00
5,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2025)	US500769KA14		USD	100	0	1.200 %	100,053	100.053,00	0,34
5,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2026)	US500769KF01		USD	300	0	0 %	100,465	301.395,00	1,02
3,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2025 (2030)	US500769KK95		USD	900	900	0 %	100,138	901.242,00	3,04
1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71		USD	900	250	0 %	92,935	836.415,00	2,83
4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Med.Term Nts. v.24(28)	XS2756954835		USD	500	0	0 %	101,063	505.315,00	1,71
1,3750 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank DL-MTN Serie 5632 v.21(28)	XS2396652682		USD	850	850	0 %	93,187	792.089,50	2,68
4,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-T. Nts 2025(30) Reg.S	XS2978109952		USD	400	400	0 %	102,806	411.224,00	1,39
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841		USD	500	0	0 %	99,069	495.345,00	1,67
4,3750 % Nordic Investment Bank DL-Notes 2023(28)	US65562QBW42		USD	1.000	0	0 %	101,780	1.017.800,00	3,44
1,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land DL-Med.T.LSA v.21(26)	XS2333676729		USD	400	0	0 %	98,093	392.372,00	1,33
4,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land DL-MTN-LSA v.25(2030) R.1588	XS2999676385		USD	1.000	1.000	0 %	102,184	1.021.840,00	3,45

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD 2.769.915,00 9,36

Verzinsliche Wertpapiere

USD 2.769.915,00 9,36

4,3750 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	US00828EEP07		USD	500	0	0 %	101,479	507.395,00	1,71
4,0000 % Export Development Canada DL-Bonds 2025(30)	US30216BKK79		USD	500	500	0 %	101,153	505.765,00	1,71
4,8750 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 2023(28)	US471048CY21		USD	500	0	0 %	103,255	516.275,00	1,74
5,3750 % Korea Electric Power Corp. DL-Notes 2022(26) Reg.S	USY4907LAE21		USD	500	0	0 %	100,685	503.425,00	1,70
4,6250 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Medium-Term Notes 2022(25)	US676167CG22		USD	300	0	200 %	100,035	300.105,00	1,01
1,1250 % Ontario, Provinz DL-Bonds 2020(30)	US683234AR91		USD	500	500	0 %	87,390	436.950,00	1,48

Summe Wertpapiervermögen 2)

USD 28.116.837,50 94,98

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Derivate							USD	-431.215,60	-1,46
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	-431.215,60	-1,46
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	7.663,35	0,03
Offene Positionen									
EUR/USD 1,2 Mio.		OTC						-6.356,95	-0,02
USD/EUR 3,1 Mio.		OTC						14.020,30	0,05
Optionsrechte							USD	-564.282,92	-1,91
Optionsrechte auf Devisen							USD	-564.282,92	-1,91
CROSS RATE AUD/NOK CALL 03.11.25 BP 6,95 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,001	-2.950,06	-0,01
CROSS RATE AUD/NOK PUT 03.11.25 BP 6,35 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,003	-10.621,79	-0,04
CrossR.AUD/USD CALL 09.09.25 BP ,68 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD 0,000	-82,49	0,00
CrossRate AUD/CAD CALL 03.11.25 BP ,94 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,000	-1.504,49	-0,01
CrossRate AUD/CAD PUT 03.11.25 BP ,83 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,000	-353,54	0,00
CrossRate AUD/CHF CALL 24.09.25 BP ,59 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD 0,000	-4,58	0,00
CrossRate AUD/CHF PUT 24.09.25 BP ,45 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,000	-3,93	0,00
CrossRate AUD/CHF PUT 24.09.25 BP ,45 OTC		@10	AUD	6.000.000			AUD 0,000	3,93	0,00
CrossRate AUD/CHF PUT 24.09.25 BP ,5 OTC		@10	AUD	1.000.000			AUD 0,000	307,05	0,00
CrossRate AUD/CHF PUT 24.09.25 BP ,5 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD 0,000	-2.149,37	-0,01
CrossRate AUD/CHF PUT 26.11.25 BP ,47 OTC		@10	AUD	-6.000.000			AUD 0,001	-2.859,71	-0,01
Cross Rate CAD/NOK CALL 16.09.25 BP 7,9 OTC		@07	CAD	-8.000.000			CAD 0,000	-5,83	0,00
Cross Rate CAD/NOK CALL 16.09.25 BP 7,9 OTC		@07	CAD	2.000.000			CAD 0,000	1,46	0,00
Cross Rate CAD/NOK PUT 16.09.25 BP 7,2 OTC		@07	CAD	2.000.000			CAD 0,001	1.532,66	0,01
Cross Rate CAD/NOK PUT 16.09.25 BP 7,2 OTC		@07	CAD	-8.000.000			CAD 0,001	-6.130,63	-0,02
CrossRate CAD/CHF PUT 18.09.25 BP ,58 OTC		@07	CAD	-8.000.000			CAD 0,006	-33.100,75	-0,11
CrossRate CAD/CHF PUT 18.09.25 BP ,58 OTC		@07	CAD	2.000.000			CAD 0,006	8.275,19	0,03

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
CrossRate CAD/JPY CALL 16.09.25 BP 115 OTC		@07	CAD	-6.000.000			CAD 0,000	-4,37	0,00
CrossRate CAD/JPY PUT 16.09.25 BP 101 OTC		@07	CAD	-6.000.000			CAD 0,000	-231,65	0,00
CrossRate CHF/NOK PUT 17.09.25 BP 11,8 OTC		@03	CHF	-5.000.000			CHF 0,000	-31,29	0,00
CrossRate CHF/SGD CALL 25.02.26 BP 1,69 OTC		@03	CHF	-5.000.000			CHF 0,004	-26.643,81	-0,09
CrossRate CHF/SGD CALL 26.11.25 BP 1,64 OTC		@03	CHF	-4.000.000			CHF 0,005	-25.085,36	-0,08
CrossRate CHF/SGD PUT 26.11.25 BP 1,5 OTC		@03	CHF	-4.000.000			CHF 0,000	-435,61	0,00
CrossRate EUR/CHF CALL 03.11.25 BP ,9575 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-5.552,38	-0,02
CrossRate EUR/CHF CALL 17.12.25 BP ,9675 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-5.940,95	-0,02
CrossRate EUR/CHF CALL 17.12.25 BP 1,02 OTC		@01	EUR	-5.000.000			EUR 0,000	-175,56	0,00
CrossRate EUR/CHF CALL 24.03.26 BP 1 OTC		@01	EUR	-5.000.000			EUR 0,001	-4.406,56	-0,01
CrossRate EUR/CHF PUT 03.12.25 BP ,845 OTC		@01	EUR	-5.000.000			EUR 0,000	-380,38	0,00
CrossRate EUR/CHF PUT 17.10.25 BP ,89 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-1.231,26	0,00
CrossRate EUR/CHF PUT 24.03.26 BP ,83 OTC		@01	EUR	-5.000.000			EUR 0,001	-3.721,87	-0,01
CrossRate EUR/NOK CALL 21.10.25 BP 12,6 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-1.254,67	0,00
CrossRate EUR/NOK PUT 21.10.25 BP 11,35 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-4.667,56	-0,02
CrossRate EUR/NZD CALL 03.12.25 BP 2,04 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,006	-26.001,61	-0,09
CrossRate EUR/NZD CALL 25.09.25 BP 2,02 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,002	-7.958,72	-0,03
CrossRate EUR/NZD PUT 03.12.25 BP 1,8 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-299,62	0,00
CrossRate EUR/NZD PUT 25.09.25 BP 1,84 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-4,68	0,00
CrossRate EUR/SEK CALL 10.09.25 BP 11,325 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-196,63	0,00
CrossRate EUR/SEK CALL 10.09.25 BP 11,325 OTC		@01	EUR	4.000.000			EUR 0,000	196,63	0,00
CrossRate EUR/SEK CALL 28.10.25 BP 11,5 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-3.398,84	-0,01
CrossRate EUR/SEK PUT 28.10.25 BP 10,8 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-5.580,47	-0,02
CrossRate EUR/SGD CALL 10.09.25 BP 1,52 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-1.877,32	-0,01
CrossRate EUR/SGD PUT 10.09.25 BP 1,42 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-4,68	0,00
CrossRate EUR/USD CALL 10.09.25 BP 1,25 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-4,68	0,00
CrossRate EUR/USD CALL 26.11.25 BP 1,23 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,003	-13.581,32	-0,05
CrossRate EUR/USD PUT 02.09.25 BP 1,09 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-4,68	0,00
CrossRate EUR/USD PUT 10.09.25 BP 1,055 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-4,68	0,00
CrossRate EUR/USD PUT 10.09.25 BP 1,125 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-121,72	0,00
CrossRate EUR/USD PUT 14.10.25 BP 1,12 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-2.766,83	-0,01
CrossRate EUR/USD PUT 26.11.25 BP 1,11 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,001	-5.140,40	-0,02
CrossRate EUR/USD PUT 27.10.25 BP 1,1 OTC		@01	EUR	-4.000.000			EUR 0,000	-1.357,66	0,00
CrossRate GBP/CHF CALL 17.09.25 BP 1,175 OTC		@04	GBP	-5.000.000			GBP 0,000	-6,76	0,00
CrossRate GBP/CHF PUT 17.09.25 BP 1,06 OTC		@04	GBP	-5.000.000			GBP 0,001	-9.756,71	-0,03
CrossRate GBP/CHF PUT 17.09.25 BP 1,06 OTC		@04	GBP	1.000.000			GBP 0,001	1.951,34	0,01

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
CrossRate NOK/SEK CALL 03.11.25 BP ,985 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK	0,001	-2.314,13	-0,01
CrossRate NOK/SEK CALL 17.09.25 BP ,98 OTC		@28	NOK	-25.000.000		NOK	0,000	-94,56	0,00
CrossRate NOK/SEK PUT 03.11.25 BP ,9 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK	0,001	-4.081,82	-0,01
CrossRate NOK/SEK PUT 17.09.25 BP ,91 OTC		@28	NOK	-25.000.000		NOK	0,000	-398,13	0,00
CrossRate NZD/CHF CALL 13.04.26 BP ,52 OTC		@31	NZD	-6.000.000		NZD	0,001	-4.852,32	-0,02
CrossRate NZD/CHF PUT 13.04.26 BP ,44 OTC		@31	NZD	-6.000.000		NZD	0,012	-41.648,46	-0,14
CrossRate NZD/CHF PUT 24.09.25 BP ,47 OTC		@31	NZD	2.000.000		NZD	0,007	8.810,91	0,03
CrossRate NZD/CHF PUT 24.09.25 BP ,47 OTC		@31	NZD	6.000.000		NZD	0,007	26.432,73	0,09
CrossRate NZD/CHF PUT 24.09.25 BP ,47 OTC		@31	NZD	-8.000.000		NZD	0,007	-35.243,64	-0,12
CrossRate NZD/USD CALL 07.10.25 BP ,64 OTC		@31	NZD	-6.000.000		NZD	0,000	-95,63	0,00
CrossRate NZD/USD CALL 28.01.26 BP ,6575 OTC		@31	NZD	-8.000.000		NZD	0,001	-5.284,42	-0,02
CrossRate NZD/USD PUT 07.10.25 BP ,55 OTC		@31	NZD	-6.000.000		NZD	0,000	-566,69	0,00
CrossRate NZD/USD PUT 28.01.26 BP ,5475 OTC		@31	NZD	-8.000.000		NZD	0,003	-16.188,56	-0,05
CrossRate USD/CHF CALL 08.09.25 BP ,855 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,000	-4,00	0,00
CrossRate USD/CHF CALL 18.12.25 BP ,85 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,001	-2.848,00	-0,01
CrossRate USD/CHF CALL 27.10.25 BP ,83 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,001	-3.756,00	-0,01
CrossRate USD/CHF PUT 09.12.25 BP ,8 OTC		@02	USD	1.000.000		USD	0,023	23.119,00	0,08
CrossRate USD/CHF PUT 09.12.25 BP ,8 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,023	-115.595,00	-0,39
CrossRate USD/CHF PUT 15.09.25 BP ,81 OTC		@02	USD	4.000.000		USD	0,017	67.036,00	0,23
CrossRate USD/CHF PUT 15.09.25 BP ,81 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,017	-83.795,00	-0,28
CrossRate USD/CHF PUT 15.09.25 BP ,81 OTC		@02	USD	1.000.000		USD	0,017	16.759,00	0,06
CrossRate USD/CHF PUT 22.12.25 BP ,78 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,013	-50.532,00	-0,17
CrossRate USD/CHF PUT 28.07.26 BP ,66 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,003	-10.536,00	-0,04
CrossRate USD/NOK CALL 16.09.25 BP 10,5 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,000	-1.410,00	0,00
CrossRate USD/NOK PUT 16.09.25 BP 9,95 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,004	-20.090,00	-0,07
CrossRate USD/SEK CALL 13.04.26 BP 10,75 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,003	-10.208,00	-0,03
CrossRate USD/SEK CALL 16.09.25 BP 11 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,000	-5,00	0,00
CrossRate USD/SEK CALL 16.09.25 BP 11 OTC		@02	USD	1.000.000		USD	0,000	1,00	0,00
CrossRate USD/SEK PUT 13.04.26 BP 8,8 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,010	-40.452,00	-0,14
CrossRate USD/SEK PUT 16.09.25 BP 9,5 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,010	-52.065,00	-0,18
CrossRate USD/SEK PUT 16.09.25 BP 9,5 OTC		@02	USD	1.000.000		USD	0,010	10.413,00	0,04
CrossRate USD/SEK PUT 16.09.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,032	-158.375,00	-0,54
CrossRate USD/SEK PUT 16.09.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	1.000.000		USD	0,032	31.675,00	0,11
CrossRate USD/SEK PUT 16.09.25 BP 9,75 OTC		@02	USD	4.000.000		USD	0,032	126.700,00	0,43
CrossRate USD/SGD CALL 06.10.25 BP 1,3175 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,000	-1.004,00	0,00
CrossRate USD/SGD CALL 28.07.26 BP 1,36 OTC		@02	USD	-4.000.000		USD	0,001	-5.960,00	-0,02

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
CrossRate USD/SGD PUT 06.10.25 BP 1,25 OTC		@02	USD	-4.000.000			USD 0,001	-2.496,00	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	125.403,97	0,42
Offene Positionen									
CHF/USD 6,8 Mio.		OTC						83.871,93	0,28
EUR/USD 7,8 Mio.		OTC						41.532,04	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	340.201,24	1,15
Bankguthaben							USD	340.201,24	1,15
USD - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	92.664,09		%	100,000	92.664,09	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	111.010,61		%	100,000	129.926,82	0,44
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	903,71		%	100,000	89,95	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	631,73		%	100,000	66,74	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	63.545,57		%	100,000	41.603,03	0,14
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	16.715,18		%	100,000	12.176,17	0,04
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	17.033,55		%	100,000	21.322,00	0,07
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	4,51		%	100,000	6,09	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	29.928,00		%	100,000	203,86	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	71.112,78		%	100,000	41.978,31	0,14
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SGD	210,60		%	100,000	164,18	0,00

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.679.775,47	5,67
Zinsansprüche			USD	275.295,47				275.295,47	0,93
Forderungen aus Cash Collateral			USD	1.404.480,00				1.404.480,00	4,74
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-103.581,95	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			USD	-8,03				-8,03	0,00
Verwaltungsvergütung			USD	-82.605,09				-82.605,09	-0,28
Verwahrstellenvergütung			USD	-1.643,18				-1.643,18	-0,01
Depotgebühren			USD	-2.739,13				-2.739,13	-0,01
Prüfungskosten			USD	-14.018,79				-14.018,79	-0,05
Veröffentlichungskosten			USD	-2.567,73				-2.567,73	-0,01
Fondsvermögen							USD	29.602.016,66	100,00 1)
EMCORE COPO Anteilklasse USD									
Anteilwert							USD	144,61	
Ausgabepreis							USD	144,61	
Rücknahmepreis							USD	144,61	
Anzahl Anteile							STK	60.091	
EMCORE COPO Anteilklasse EUR									
Anteilwert							EUR	129,02	
Ausgabepreis							EUR	129,02	
Rücknahmepreis							EUR	129,02	
Anzahl Anteile							STK	61.218	

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
EMCORE COPO Anteilklasse CHF									
Anteilwert							CHF	120,72	
Ausgabepreis							CHF	120,72	
Rücknahmepreis							CHF	120,72	
Anzahl Anteile							STK	56.454	
EMCORE COPO Anteilklasse E									
Anteilwert							EUR	105,12	
Ausgabepreis							EUR	105,12	
Rücknahmepreis							EUR	105,12	
Anzahl Anteile							STK	25.500	

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 COPO

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,5274265	= 1 USD (USD)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,3727785	= 1 USD (USD)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,7988722	= 1 USD (USD)
Euro EO	(EUR)	0,8544087	= 1 USD (USD)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,7400034	= 1 USD (USD)
Japanische Yen YN	(JPY)	146,8099795	= 1 USD (USD)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,0469925	= 1 USD (USD)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,6940362	= 1 USD (USD)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	9,4660800	= 1 USD (USD)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,2827239	= 1 USD (USD)

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

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					
0,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2020(25)	US04522KAB26	USD	0	500	
0,3750 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2226989015	USD	0	500	
0,3750 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2233265953	USD	0	700	
0,8750 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2337107259	USD	0	900	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2022(25)	US00828EEN58	USD	100	300	
4,6250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US04517PBU57	USD	0	500	
2,8750 % European Investment Bank DL-Med.-T.Nts 2018(25) Reg.S	XS1811852109	USD	0	400	
1,6250 % European Investment Bank DL-Notes 2020(25)	US298785JB33	USD	0	200	
0,8750 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US4581X0DL95	USD	0	900	
0,6250 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US4581X0DN51	USD	0	250	
0,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2020(25)	US459058JE46	USD	0	1.100	
0,8750 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 20(25)Reg.S	XS2133326947	USD	0	500	
1,1250 % Korea Electric Power Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S	USY4907LAB81	USD	0	250	

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/USD	CHF	13.670
EUR/USD	EUR	25.313
NZD/USD	USD	61
USD/EUR	EUR	2.630

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/USD	CHF	6.830
EUR/USD	USD	11.823
NZD/USD	USD	61
SEK/CAD	USD	5.690
USD/EUR	EUR	2.630

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SD)	USD	465,95
--	-----	--------

**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
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE AD/NK, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE CD/SF, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SD)					
		USD			241,45
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SD, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/ND, CROSS RATE LS/NK, CROSS RATE ND/CD, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SD)					
		USD			593,19
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/NK, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE CD/SK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/SK, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/ND, CROSS RATE LS/NK, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/CD, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE SF/SD)					
		USD			1.014,64

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EMCORE COPO Anteilklasse USD	keine	0,00	1,280	Thesaurierer	USD
EMCORE COPO Anteilklasse EUR	keine	0,00	1,280	Thesaurierer	EUR
EMCORE COPO Anteilklasse CHF	keine	0,00	1,280	Thesaurierer	CHF
EMCORE COPO Anteilklasse E	keine	0,00	0,130	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht

EMCORE COPO Anteilklasse USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	USD		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	USD		15.774,67	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD		112.909,73	1,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD		10.642,47	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	USD		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	USD		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	USD		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	USD		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	USD		2,20	0,00
Summe der Erträge	USD		139.329,06	2,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD		-9.016,66	-0,15
2. Verwaltungsvergütung	USD		-54.631,78	-0,91
- Verwaltungsvergütung	USD	-54.631,78		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	USD		-9.576,20	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-1.976,36	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	USD		-3.821,24	-0,07
- Depotgebühren	USD	-4.473,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	2.419,30		
- Sonstige Kosten	USD	-1.767,06		
Summe der Aufwendungen	USD		-79.022,24	-1,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD		60.306,82	1,00
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD		871.367,58	14,50
2. Realisierte Verluste	USD		-971.649,72	-16,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD		-100.282,14	-1,67
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD		-39.975,31	-0,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD		309.841,15	5,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD		-224.749,99	-3,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD		85.091,16	1,42
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	USD		45.115,85	0,75

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			USD	9.135.729,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-480.688,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-480.688,80		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-10.379,52
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			USD	45.115,85
davon nicht realisierte Gewinne	USD	309.841,15		
davon nicht realisierte Verluste	USD	-224.749,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			USD	8.689.776,65

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	USD	-39.975,31	-0,67	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	USD	39.975,31	0,67	
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	USD	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	USD	0,00	-0,00	

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Halbjahresbericht

EMCORE COPO Anteilklasse EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 31.08.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		13.815,22	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		98.473,98	1,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		9.299,39	0,15
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR		1,91	0,00
Summe der Erträge		EUR		121.590,50	1,99
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-8.177,49	-0,13
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-57.197,51	-0,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-57.197,51			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-8.218,95	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-1.745,24	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		3.116,13	0,05
- Depotgebühren	EUR	-4.054,32			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.568,73			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.398,29			
Summe der Aufwendungen		EUR		-72.223,07	-1,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		49.367,44	0,81
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR		1.977.288,37	32,30
2. Realisierte Verluste		EUR		-1.025.660,04	-16,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		951.628,33	15,55
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR		1.000.995,77	16,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR		150.458,69	2,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR		-1.450.008,46	-23,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR		-1.299.549,77	-21,23
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR		-298.554,00	-4,87

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			EUR	14.236.967,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.973.767,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.000,09		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.993.767,98		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-66.535,64
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			EUR	-298.554,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	150.458,69		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.450.008,46		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			EUR	7.898.110,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR		1.000.995,77	16,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		1.000.995,77	16,36

Halbjahresbericht

EMCORE COPO Anteilklasse CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		12.056,96	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		86.064,14	1,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		8.107,88	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	CHF		1,66	0,00
Summe der Erträge	CHF		106.230,63	1,88
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-6.792,61	-0,12
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-41.993,54	-0,74
- Verwaltungsvergütung	CHF	-41.993,54		
- Beratungsvergütung	CHF	0,00		
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-6.977,62	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-1.449,17	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-4.546,73	-0,08
- Depotgebühren	CHF	-3.252,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-17,73		
- Sonstige Kosten	CHF	-1.276,50		
Summe der Aufwendungen	CHF		-61.759,66	-1,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		44.470,97	0,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	CHF		1.368.351,53	24,24
2. Realisierte Verluste	CHF		-802.942,56	-14,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		565.408,97	10,02
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF		609.879,94	10,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF		182.801,66	3,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF		-893.706,27	-15,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF		-710.904,61	-12,59
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF		-101.024,67	-1,78

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			CHF	6.905.908,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			CHF	0,00
2. Zwischenausschüttungen			CHF	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			CHF	10.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	10.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			CHF	206,63
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			CHF	-101.024,67
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	182.801,66		
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-893.706,27		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			CHF	6.815.090,21

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	CHF		609.879,94	10,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	CHF		0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF		609.879,94	10,81

Halbjahresbericht

EMCORE COPO Anteilklasse E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2025 bis zum 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.031,55	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.062,01	0,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.374,80	0,06
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	14.468,37	0,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.052,42	-0,08
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-468,47	-0,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-468,47		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.650,01	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-152,54	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-638,86	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-448,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-190,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,10		
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.962,28	-0,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	9.506,08	0,37
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	88.989,74	3,49
2. Realisierte Verluste		EUR	-57.086,01	-2,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	31.903,73	1,25
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	41.409,82	1,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	136.785,84	5,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-80.013,75	-3,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	56.772,09	2,22
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR	98.181,91	3,84

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.597.750,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.597.750,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-15.308,05
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			EUR	98.181,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	136.785,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-80.013,75		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			EUR	2.680.623,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	41.409,82	1,62	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	41.409,82	1,62	

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,46

Sonstige Angaben

EMCORE COPO Anteilklasse USD

Anteilwert	USD	144,61
Ausgabepreis	USD	144,61
Rücknahmepreis	USD	144,61
Anzahl Anteile	STK	60.091

EMCORE COPO Anteilklasse EUR

Anteilwert	EUR	129,02
Ausgabepreis	EUR	129,02
Rücknahmepreis	EUR	129,02
Anzahl Anteile	STK	61.218

EMCORE COPO Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	120,72
Ausgabepreis	CHF	120,72
Rücknahmepreis	CHF	120,72
Anzahl Anteile	STK	56.454

EMCORE COPO Anteilklasse E

Anteilwert	EUR	105,12
Ausgabepreis	EUR	105,12
Rücknahmepreis	EUR	105,12
Anzahl Anteile	STK	25.500

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 1. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse USD	1. April 2019
Anteilklasse EUR	1. April 2019
Anteilklasse CHF	1. April 2019
Anteilklasse E*	3. Juli 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse USD	USD 100,-
Anteilklasse EUR	EUR 100,-
Anteilklasse CHF	CHF 100,-
Anteilklasse E	EUR 100,-

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse USD	keiner
Anteilklasse EUR	keiner
Anteilklasse CHF	keiner
Anteilklasse E	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse USD	keine
Anteilklasse EUR	keine
Anteilklasse CHF	keine
Anteilklasse E	keine

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse USD	1,28%
Anteilklasse EUR	1,28%
Anteilklasse CHF	1,28%
Anteilklasse E	0,13%

Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse USD	derzeit 0,04 %
Anteilklasse EUR	derzeit 0,04 %
Anteilklasse CHF	derzeit 0,04 %
Anteilklasse E	derzeit 0,04 %

Währung

Anteilklasse USD	USD
Anteilklasse EUR	EUR
Anteilklasse CHF	CHF
Anteilklasse E	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse USD	thesaurierend
Anteilklasse EUR	thesaurierend
Anteilklasse CHF	thesaurierend
Anteilklasse E	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse USD	A2JQLE / DE000A2JQLE0
Anteilklasse EUR	A2JQLF / DE000A2JQLF7
Anteilklasse CHF	A2JQLG / DE000A2JQLG5
Anteilklasse E	A41501 / DE000A415010

* Der Erwerb dieser Anteilklasse ist vorbehaltlich der vorherigen Freigabe durch die EMCORE AG möglich

** Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht EMCORE COPO

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

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:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

EMCORE AG

Postanschrift:

Pflugstrasse 20
9490, Vaduz (LI)

Telefon: +423 239 81 71
info@emcore.li
www.emcore.li
,