

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EMCORE COP

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht EMCORE COP

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

EMCORE COP investiert überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen sowie Unternehmensanleihen mit hoher Bonität (minimale Anforderung: BBB- nach der anerkannten Klassifizierung der Ratingagentur Standards & Poor's). Darüber hinaus wird in Optionen bzw. Optionsstrategien investiert. Der Optionenteil besteht aus sog. „OTC“ (d.h. außerbörslich gehandelten) - Währungsoptionen. Dabei dürfen Call- und Put-Optionen erworben wie auch geschrieben werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2024		31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	70.742.147,40	99,02	63.773.601,75	98,54
Optionen	-1.695.748,10	-2,37	-2.714.117,99	-4,19
DTG	-210.732,72	-0,29	89.537,76	0,14
Bankguthaben	2.586.287,14	3,62	3.478.150,34	5,37
Zins- und Dividendenansprüche	224.889,50	0,31	279.378,49	0,43
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-203.503,47	-0,28	-189.056,53	-0,29
Fondsvermögen	71.443.339,75	100,00	64.717.493,82	100,00

Jahresbericht EMCORE COP

Im Laufe des Geschäftsjahres wurde die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Collateral-Bond-Portfolios erhöht und beträgt zum Ende des Berichtszeitraumes 1.28 Jahre. Auf der Kreditqualität wurden keine größeren Veränderungen vorgenommen, die durchschnittliche Qualität des Bond-Portfolios liegt zum Ende des Berichtszeitraums bei AA+ gegenüber AA zu Beginn des Geschäftsjahres. Die durchschnittliche Markttrendite des Portfolios beträgt zum Ende des Geschäftsjahres 3.10 %, die Duration des Gesamtportfolios beträgt 1.09. Das Bond-Portfolio kann dabei als gut diversifiziert bezeichnet werden und verfügte per 31.08.2024 über 62 Einzelpositionen respektive 46 verschiedene Schuldner. Auf Einzeltitelebene befinden sich Bundesländer (Baden-Württemberg, Berlin sowie der Schuldner Gemeinsame Bundesländer), Supranationale Schuldner wie die Europäische Finanzstabilisierungsfazilität, der Europäische Stabilitätsmechanismus oder die Europäische Investitionsbank, staatliche Organisationen wie die Europäische Union sowie Deutsche Bundesobligationen, Förderbanken wie die Kreditanstalt für Wiederaufbau und zudem erstklassige Unternehmen mit äusserst starken Bilanzverhältnissen wie Allianz, Deutsche Bahn, Sanofi oder Berkshire Hathaway. Auch in Bezug auf Sektoren sowie Regionen darf das Bond-Portfolio als gut durchmischt bezeichnet werden.

Im Verlauf des gesamten Berichtszeitraums verzeichnete das Optionsportfolio eine sehr nachhaltige Entwicklung. Die Strategie des Portfolios war breit diversifiziert über die G10-Währungen sowie den Singapur-Dollar. Die Hauptausrichtung unserer Optionsstrategie besteht darin, Volatilitätsprämien zu extrahieren. In unserem quantitativen Investmentprozess kommen hierfür systematische Analyseverfahren zum Einsatz. Die rapide Zinswende der Zentralbanken führte während des gesamten Berichtszeitraums zu erheblichen Schwankungen in den relevanten Währungen. Die Marktteilnehmer mussten schnell von einem Umfeld steigender Zinsen und Inflation auf fallende Zinsen und eine schwächere Konjunktur umschalten, was die implizite Volatilität zusätzlich unterstützte. Die unerwartet aufkommenden Rezessionsängste Anfang August 2024 führten zu starken Schwankungen in allen G10-Währungen sowie zu einem deutlichen Anstieg der entsprechenden impliziten Volatilitäten. Dank der breiten Diversifikation und des regelbasierten Investmentprozesses konnte die Strategie diese Herausforderungen gut bewältigen und das Jahr sehr erfolgreich abschliessen. Stringent nach unserem systematischen Risiko-Ertrags Ansatz weist unser Portfolio aktuell eine solide Diversifikation in Bezug auf die G10-Währungen auf. Aufgrund der aktuellen wirtschaftlichen Situation, der einflussreichen Position der Zentralbanken sowie der geopolitischen Spannungen, könnten die optimistischen Marktteilnehmer überraschen werden. Wir erwarten daher in den nächsten Monaten weiterhin attraktive implizite Volatilitäten, was ein ideales Umfeld für unsere Strategie schafft. Der quantitative Investmentprozess analysiert die Entwicklungen der globalen Marktsituation sowie der impliziten Volatilitäten und nutzt attraktive Konstellationen regelbasiert aus.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht EMCORE COP

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 verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2023 bis 31. August 2024)¹.

Anteilklasse T:	+10,75%
Anteilklasse I (CHF):	+8,37%
Anteilklasse Q (CHF):	+8,21%

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.

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	71.647.076,31	100,29
1. Anleihen	70.742.147,40	99,02
< 1 Jahr	31.135.710,40	43,58
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	33.808.887,50	47,32
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.064.301,50	7,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	733.248,00	1,03
2. Derivate	-1.906.480,82	-2,67
3. Bankguthaben	796.287,14	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.015.122,59	2,82
II. Verbindlichkeiten	-203.736,56	-0,29
III. Fondsvermögen	71.443.339,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	70.742.147,40	99,02
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	66.829.813,40	93,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	66.829.813,40	93,54
0,2500 % African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1720947081		EUR	2.000	2.000	0	99,296	1.985.920,00	2,78
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(27/27)	DE000A19S4V6		EUR	300	0	0	94,179	282.537,00	0,40
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	700	0	0	97,030	679.210,00	0,95
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291		EUR	3.790	2.890	0	97,736	3.704.194,40	5,18
4,5240 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2020(2025)	DE000A14JZM9		EUR	3.100	0	0	100,952	3.129.512,00	4,38
4,6200 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)	DE000A14JZT4		EUR	300	0	0	101,985	305.955,00	0,43
4,3850 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536	DE000A3H2Y65		EUR	1.600	0	0	102,419	1.638.704,00	2,29
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	1.000	1.000	0	99,405	994.050,00	1,39
0,5000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1914934606		EUR	2.000	2.000	0	97,226	1.944.520,00	2,72
1,5730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1190974011		EUR	250	0	0	96,945	242.362,50	0,34
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294		EUR	250	0	0	99,200	248.000,00	0,35
1,5940 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1851278777		EUR	250	0	0	94,626	236.565,00	0,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716		EUR	1.000	1.000	0	97,235	972.350,00	1,36
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(29)	XS2337335710		EUR	200	0	0	87,806	175.612,00	0,25
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1205 18(25)	DE000A2G9HE4		EUR	250	0	0	97,175	242.937,50	0,34
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1077882394		EUR	500	0	0	99,261	496.305,00	0,69
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1190624038		EUR	500	0	0	95,753	478.765,00	0,67
0,0000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2210044009		EUR	2.200	2.200	0	95,018	2.090.396,00	2,93
0,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(24)	EU000A1G0DQ6		EUR	2.500	2.500	0	99,688	2.492.200,00	3,49
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62		EUR	3.500	3.500	0	98,709	3.454.815,00	4,84
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	1.100	1.100	0	96,882	1.065.702,00	1,49
1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0		EUR	1.500	1.500	0	98,435	1.476.525,00	2,07
Europäische Union EO-Bills Tr. 8.11.2024	EU000A3K4EX4		EUR	2.200	2.200	0	99,365	2.186.030,00	3,06
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	6.600	6.600	0	96,898	6.395.268,00	8,95
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1U9894		EUR	1.800	1.800	0	98,102	1.765.836,00	2,47
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)	EU000A1Z99M6		EUR	1.600	1.600	0	99,072	1.585.152,00	2,22
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2066639522		EUR	2.600	2.600	0	99,571	2.588.846,00	3,62
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279		EUR	1.000	1.000	0	97,499	974.990,00	1,36
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1878833695		EUR	1.000	1.000	0	96,387	963.870,00	1,35
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2120068403		EUR	2.000	2.000	0	98,290	1.965.800,00	2,75

Jahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	500	500	0 %	98,321	491.605,00	0,69
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2397372850		EUR	500	500	0 %	99,521	497.605,00	0,70
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	750	0	0 %	96,996	727.470,00	1,02
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	650	0	0 %	96,916	629.954,00	0,88
0,5000 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1756367816		EUR	1.000	1.000	0 %	98,888	988.880,00	1,38
0,3750 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.54 v.2018(2025)	DE000A2LQKN9		EUR	1.500	1.500	0 %	98,289	1.474.335,00	2,06
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854		EUR	500	500	0 %	96,049	480.245,00	0,67
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558		EUR	2.000	2.000	0 %	97,785	1.955.700,00	2,74
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	1.300	1.300	0 %	96,441	1.253.733,00	1,75
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	600	0	0 %	92,310	553.860,00	0,78
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107		EUR	750	0	0 %	96,277	722.077,50	1,01
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1685481332		EUR	500	0	0 %	99,866	499.330,00	0,70
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1284550941		EUR	500	500	0 %	98,057	490.285,00	0,69
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	1.300	1.300	0 %	97,338	1.265.394,00	1,77
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763		EUR	2.000	2.000	0 %	94,920	1.898.400,00	2,66
0,8750 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AC v.15(25)	DE000NWB0AC0		EUR	250	0	0 %	97,665	244.162,50	0,34
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2062986422		EUR	1.300	1.300	0 %	94,753	1.231.789,00	1,72
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	600	0	0 %	95,945	575.670,00	0,81
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	600	600	0 %	99,524	597.144,00	0,84
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	FR0013505112		EUR	400	0	0 %	92,831	371.324,00	0,52
1,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1292468045		EUR	750	0	0 %	98,696	740.220,00	1,04
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	700	0	0 %	95,642	669.494,00	0,94
1,2500 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2017(17/30)	XS1706200463		EUR	400	0	0 %	90,481	361.924,00	0,51
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1373131546		EUR	600	0	0 %	94,761	568.566,00	0,80
1,3750 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(25)	XS1139315581		EUR	300	0	0 %	98,864	296.592,00	0,42
0,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2019(26)	XS1978200472		EUR	500	0	0 %	96,225	481.125,00	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.912.334,00	5,48
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.912.334,00	5,48
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071		EUR	1.050	0	0	%	95,254	1.000.167,00	1,40
1,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720		EUR	935	0	0	%	94,800	886.380,00	1,24
0,8750 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1890084061		EUR	1.000	0	0	%	97,608	976.080,00	1,37
0,0100 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2382951148		EUR	400	400	0	%	96,908	387.632,00	0,54
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	200	0	0	%	93,290	186.580,00	0,26
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1963553919		EUR	500	0	0	%	95,099	475.495,00	0,67
Summe Wertpapiervermögen 2)								EUR	70.742.147,40	99,02

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.906.480,82	-2,67
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-1.906.480,82	-2,67
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	-1.695.748,10	-2,37
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-1.695.748,10	-2,37
CROSS RATE AUD/NOK CALL 04.11.24 BP 7,4 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,004	-40.526,12	-0,06
CROSS RATE AUD/NOK PUT 04.11.24 BP 6,8 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,001	-10.264,90	-0,01
CrossR.AUD/USD CALL 24.09.24 BP ,695 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,002	-18.377,48	-0,03
CrossR.AUD/USD PUT 03.09.24 BP ,6425 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,000	-9,20	0,00
CrossRate AUD/CHF CALL 23.09.24 BP ,5925 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,001	-8.784,03	-0,01
CrossRate AUD/NZD CALL 23.12.24 BP 1,13 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,002	-18.230,32	-0,03
CrossRate AUD/NZD PUT 02.10.24 BP 1,075 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,003	-27.639,81	-0,04
CrossRate AUD/NZD PUT 23.12.24 BP 1,055 OTC		@10	AUD	-15.000.000			AUD 0,003	-29.764,53	-0,04
Cross Rate CAD/NOK CALL 21.10.24 BP 8,25 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD 0,002	-18.555,15	-0,03
Cross Rate CAD/NOK PUT 08.10.24 BP 7,6 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD 0,002	-15.367,08	-0,02
Cross Rate CAD/NOK PUT 21.10.24 BP 7,6 OTC		@07	CAD	-15.000.000			CAD 0,002	-23.814,95	-0,03
CrossRate CHF/NOK CALL 05.11.24 BP 12,6 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF 0,017	-274.757,70	-0,38
CrossRate CHF/NOK PUT 18.09.24 BP 12,05 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF 0,001	-8.802,85	-0,01
CrossRate CHF/SEK CALL 16.09.24 BP 12,35 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF 0,002	-26.728,09	-0,04
CrossRate CHF/SEK PUT 19.09.24 BP 11,7 OTC		@03	CHF	-15.000.000			CHF 0,001	-12.333,58	-0,02
CrossRate CHF/SGD CALL 18.11.24 BP 1,57 OTC		@03	CHF	-10.000.000			CHF 0,006	-66.119,93	-0,09
CrossRate CHF/SGD PUT 18.11.24 BP 1,48 OTC		@03	CHF	-10.000.000			CHF 0,001	-11.513,47	-0,02
CrossRate EUR/AUD CALL 10.10.24 BP 1,7 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,001	-7.980,00	-0,01
CrossRate EUR/AUD PUT 10.10.24 BP 1,615 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,004	-44.870,00	-0,06
CrossRate EUR/CHF CALL 03.10.24 BP ,99 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,000	-210,00	0,00
CrossRate EUR/CHF CALL 15.10.24 BP ,97 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,001	-5.330,00	-0,01
CrossRate EUR/CHF CALL 16.10.24 BP 1,01 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,000	-50,00	0,00
CrossRate EUR/CHF CALL 30.12.24 BP 1,01 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,000	-1.830,00	0,00
CrossRate EUR/CHF PUT 03.10.24 BP ,92 OTC		@01	EUR	-10.000.000			EUR 0,003	-29.810,00	-0,04

Jahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CrossRate EUR/CHF PUT 16.10.24 BP ,91 OTC		@01	EUR	-10.000.000		EUR 0,002	-23.910,00	-0,03
CrossRate EUR/CHF PUT 30.12.24 BP ,89 OTC		@01	EUR	-10.000.000		EUR 0,004	-36.910,00	-0,05
CrossRate EUR/NOK CALL 11.09.24 BP 12 OTC		@01	EUR	-10.000.000		EUR 0,001	-7.320,00	-0,01
CrossRate EUR/NOK PUT 11.09.24 BP 11,55 OTC		@01	EUR	-10.000.000		EUR 0,001	-10.570,00	-0,01
CrossRate EUR/USD CALL 11.09.24 BP 1,11 OTC		@01	EUR	-10.000.000		EUR 0,004	-38.520,00	-0,05
CR GBP/USD CALL 16.09.24 BP 1,33 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,002	-23.847,98	-0,03
CR GBP/USD PUT 17.09.24 BP 1,25 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,000	-178,15	0,00
CrossRate GBP/AUD CALL 05.09.24 BP 2 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,000	-11,88	0,00
CrossRate GBP/AUD PUT 18.09.24 BP 1,896 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,001	-5.985,75	-0,01
CrossRate GBP/CHF CALL 04.11.24 BP 1,1575 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,001	-11.532,07	-0,02
CrossRate GBP/CHF CALL 18.09.24 BP 1,13 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,005	-55.463,18	-0,08
CrossRate GBP/CHF PUT 04.11.24 BP 1,03 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,001	-9.014,25	-0,01
CrossRate GBP/CHF PUT 06.11.24 BP 1,08 OTC		@04	GBP	-10.000.000		GBP 0,005	-63.242,28	-0,09
CrossRate NOK/SEK CALL 14.02.25 BP 1,035 OTC		@28	NOK	-75.000.000		NOK 0,002	-9.852,51	-0,01
CrossRate NOK/SEK PUT 14.02.25 BP ,925 OTC		@28	NOK	-75.000.000		NOK 0,007	-47.042,54	-0,07
CrossRate NOK/SEK PUT 27.08.25 BP ,88 OTC		@28	NOK	-75.000.000		NOK 0,007	-44.630,59	-0,06
CrossRate NZD/CHF PUT 10.02.25 BP ,5 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,012	-101.046,20	-0,14
CrossRate NZD/NOK CALL 04.10.24 BP 6,8 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,002	-19.773,23	-0,03
CrossRate NZD/NOK PUT 04.10.24 BP 6,25 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,000	-1.323,30	0,00
CrossRate NZD/USD CALL 06.11.24 BP ,64 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,008	-65.054,01	-0,09
CrossRate NZD/USD CALL 16.09.24 BP ,62 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,014	-115.950,35	-0,16
CrossRate NZD/USD PUT 06.11.24 BP ,55 OTC		@31	NZD	-15.000.000		NZD 0,000	-1.034,89	0,00
CrossRate USD/CAD PUT 17.09.24 BP 1,3575 OTC		@02	USD	-10.000.000		USD 0,010	-89.121,79	-0,12
CrossRate USD/CHF CALL 06.11.24 BP ,9 OTC		@02	USD	-10.000.000		USD 0,000	-2.602,10	0,00
CrossRate USD/CHF CALL 31.12.24 BP ,95 OTC		@02	USD	-15.000.000		USD 0,000	-609,87	0,00
CrossRate USD/CHF PUT 31.12.24 BP ,82 OTC		@02	USD	-15.000.000		USD 0,011	-145.256,60	-0,20
CrossRate USD/SEK CALL 06.02.25 BP 12 OTC		@02	USD	-10.000.000		USD 0,001	-10.182,51	-0,01
CrossRate USD/SEK PUT 06.02.25 BP 9,5 OTC		@02	USD	-10.000.000		USD 0,006	-54.092,88	-0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	-210.732,72	-0,29
Offene Positionen								
CHF/EUR 43,4 Mio.		OTC					-210.732,72	-0,29

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	796.287,14	1,11
Bankguthaben							EUR	796.287,14	1,11
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	94.425,38			% 100,000	94.425,38	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	1.077.771,22			% 100,000	91.937,25	0,13
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	1.104,14			% 100,000	97,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	188.154,82			% 100,000	115.375,78	0,16
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	153.693,34			% 100,000	103.046,15	0,14
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	135.872,07			% 100,000	144.714,10	0,20
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	10.966,66			% 100,000	13.024,54	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	10.058,00			% 100,000	62,42	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	118.245,20			% 100,000	66.869,42	0,09
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	184.541,95			% 100,000	166.734,69	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.015.122,59	2,82
Zinsansprüche			EUR	224.889,51				224.889,51	0,31
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.790.000,00				1.790.000,00	2,51
Sonstige Forderungen			EUR	233,08				233,08	0,00

Jahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-203.736,56	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,01				-0,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-187.782,62				-187.782,62	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.473,93				-3.473,93	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-2.380,00				-2.380,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	71.443.339,75	100,00 1)
EMCORE COP Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	117,22	
Ausgabepreis							EUR	117,22	
Rücknahmepreis							EUR	117,22	
Anzahl Anteile							STK	213.160	
EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)									
Anteilwert							CHF	109,20	
Ausgabepreis							CHF	109,20	
Rücknahmepreis							CHF	109,20	
Anzahl Anteile							STK	30.928	

Jahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)									
Anteilwert							CHF	107,40	
Ausgabepreis							CHF	107,40	
Rücknahmepreis							CHF	107,40	
Anzahl Anteile							STK	374.690	

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.

Jahresbericht EMCORE COP

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024	
AUD	(AUD)	1,6308000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4915000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9389000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8420000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	161,1390000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7229000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7683000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3344000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1068000	= 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

**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

0,1250 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1594302868	EUR	0	500	
1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EU000A1G0BQ0	EUR	0	1.000	
0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EU000A1G0D39	EUR	0	1.000	
1,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EU000A1ZE225	EUR	0	500	
2,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1U9803	EUR	0	1.000	
0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EU000A1U9951	EUR	0	500	
2,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1023039545	EUR	0	1.500	
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR	0	2.500	
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1515245089	EUR	0	1.300	
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	EUR	500	500	
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24)	XS1564325550	EUR	1.000	1.000	
0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1626191107	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,1020 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2015(23)	XS1306411726	EUR	0	1.000	
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2012(24)	XS0753143709	EUR	0	1.000	
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1882681619	EUR	0	2.000	

**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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2013(2023) R.120	DE0001040947	EUR	0	1.600	
0,7500 % Berlin, Land Landessch.v.2015(2023)Ausg.474	DE000A161WS6	EUR	0	4.100	
0,9000 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2018(24)	XS1851277969	EUR	0	250	
0,5000 % Brandenburg, Land Schatzanw. v.2015(2023)	DE000A11QE52	EUR	0	500	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514	EUR	0	500	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1943474483	EUR	0	1.000	
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EU000A1G0EA8	EUR	0	5.000	
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EU000A1G0EC4	EUR	0	2.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.10.2023	EU000A3K4D58	EUR	0	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 8.3.2024	EU000A3K4EC8	EUR	1.000	1.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 8.9.2023	EU000A3K4D33	EUR	0	4.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 9.2.2024	EU000A3K4EB0	EUR	2.000	3.500	
Europäische Union EO-Bills Tr. 9.8.2024	EU000A3K4ER6	EUR	3.500	3.500	
2,2500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.43 v.2013(2023)	DE000A1YCCQ03	EUR	0	200	
1,7500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.45 v.2014(2024)	DE000A11QQ25	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2023)	DE000A2BPB50	EUR	0	2.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2LQJ0	EUR	0	1.000	
0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(24)	DE000A2LQH28	EUR	2.500	2.500	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7	EUR	0	3.500	
0,1250 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1431730388	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412	EUR	0	2.200	

**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	290.750
GBP/USD	EUR	13.858

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	250.830
GBP/USD	EUR	13.858

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE NK/SK)	EUR	44,68
--	-----	-------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/YN, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE NK/SK)	EUR	465,82
--	-----	--------

**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/CD, CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/NK, 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/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/SK, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/NK, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE LS/YN, CROSS RATE ND/CD, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE NK/SK, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SK)		EUR			3.405,82
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/CD, CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/NK, CROSS RATE AD/SF, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SD, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/SK, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/CD, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE NK/SK, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SK)		EUR			2.954,73

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
EMCORE COP Anteilklasse T**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			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		109.993,51	0,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		154.746,51	0,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		40.111,43	0,19
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		20,41	0,00
Summe der Erträge	EUR		304.871,85	1,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.808,40	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-256.540,16	-1,20
- Verwaltungsvergütung	EUR	-256.540,16		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-19.005,83	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.436,20	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.149,72	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-9.605,29		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.076,71		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.467,72		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5,65		
Summe der Aufwendungen	EUR		-296.940,32	-1,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		7.931,53	0,04
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.478.036,60	16,32
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.213.289,19	-5,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.264.747,41	10,63

Jahresbericht EMCORE COP Anteilklasse T

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.272.678,94	10,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-67.745,21	-0,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	220.712,21	1,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	152.967,00	0,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.425.645,94	11,39

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		22.261.291,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		326.568,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.137.753,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-811.185,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-27.303,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.425.645,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-67.745,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	220.712,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		24.986.202,71

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.272.678,94	10,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	2.272.678,94	10,67

Jahresbericht EMCORE COP Anteilklasse T

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	566.462	EUR	58.939.294,51	EUR	104,05
2021/2022	Stück	446.746	EUR	44.089.018,17	EUR	98,69
2022/2023	Stück	210.323	EUR	22.261.291,59	EUR	105,84
2023/2024	Stück	213.160	EUR	24.986.202,71	EUR	117,22

Jahresbericht

EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

				insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Erträge							
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF			15.117,01	0,49 EUR	16.100,77	0,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF			21.251,92	0,68 EUR	22.634,91	0,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF			5.518,71	0,18 EUR	5.877,85	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	CHF			2,83	0,00 EUR	3,01	0,00
Summe der Erträge	CHF			41.890,47	1,35 EUR	44.616,54	1,44
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF			-205,70	-0,01 EUR	-219,09	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	CHF			-22.687,90	-0,73 EUR	-24.164,34	-0,78
- Verwaltungsvergütung	CHF	-22.687,90 EUR	-24.164,34				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung	CHF			-2.182,13	-0,07 EUR	-2.324,13	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF			-336,14	-0,01 EUR	-358,01	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	CHF			-6.852,09	-0,22 EUR	-7.298,00	-0,23
- Depotgebühren	CHF	-1.085,22 EUR	-1.155,84				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-5.347,05 EUR	-5.695,02				
- Sonstige Kosten	CHF	-419,81 EUR	-447,13				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-0,64 EUR	-0,68				
Summe der Aufwendungen	CHF			-32.263,96	-1,04 EUR	-34.363,57	-1,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF			9.626,50	0,31 EUR	10.252,96	0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne	CHF			745.449,65	24,10 EUR	793.960,65	25,67
2. Realisierte Verluste	CHF			-444.453,75	-14,37 EUR	-473.377,09	-15,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF			300.995,90	9,73 EUR	320.583,56	10,36

Jahresbericht EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	310.622,41	10,04 EUR	330.836,52	10,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-34.105,34	-1,10 EUR	-36.324,78	-1,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-17.620,36	-0,57 EUR	-18.767,03	-0,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-51.725,70	-1,67 EUR	-55.091,81	-1,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	258.896,70	8,37 EUR	275.744,70	8,91

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	2.579.881,68	EUR	2.747.770,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	576.438,40	EUR	613.950,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	683.258,40 EUR	727.722,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-106.820,00 EUR	-113.771,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	-38.013,99	EUR	-40.487,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	258.896,70	EUR	275.744,70
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	-34.105,34 EUR	-36.324,78	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-17.620,36 EUR	-18.767,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	3.377.202,79	EUR	3.596.978,16

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	310.622,41	10,04 EUR	330.836,52	10,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	310.622,41	10,04 EUR	330.836,52	10,69

Jahresbericht EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	55.917	CHF	5.589.614,99	CHF	99,96
2021/2022	Stück	38.429	CHF	3.645.590,46	CHF	94,87
2022/2023	Stück	25.603	CHF	2.579.881,68	CHF	100,77
2023/2024	Stück	30.928	CHF	3.377.202,79	CHF	109,20

Jahresbericht

EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

				insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Erträge							
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF			180.283,01	0,48 EUR	192.015,13	0,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF			253.435,78	0,67 EUR	269.928,41	0,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF			65.822,57	0,18 EUR	70.106,05	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF			0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	CHF			33,80	0,00 EUR	36,00	0,00
Summe der Erträge	CHF			499.575,16	1,33 EUR	532.085,59	1,42
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF			-2.947,33	-0,01 EUR	-3.139,13	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	CHF			-423.023,69	-1,13 EUR	-450.552,44	-1,20
- Verwaltungsvergütung	CHF	-423.023,69 EUR	-450.552,44				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung	CHF			-31.606,59	-0,08 EUR	-33.663,43	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF			-4.770,76	-0,01 EUR	-5.081,22	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	CHF			-19.627,33	-0,05 EUR	-20.904,60	-0,05
- Depotgebühren	CHF	-15.940,38 EUR	-16.977,72				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	2.460,15 EUR	2.620,25				
- Sonstige Kosten	CHF	-6.147,10 EUR	-6.547,13				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-9,19 EUR	-9,79				
Summe der Aufwendungen	CHF			-481.975,71	-1,28 EUR	-513.340,84	-1,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF			17.599,45	0,05 EUR	18.744,75	0,05
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne	CHF			8.988.273,54	23,99 EUR	9.573.195,80	25,55
2. Realisierte Verluste	CHF			-5.228.580,28	-13,95 EUR	-5.568.836,17	-14,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF			3.759.693,26	10,04 EUR	4.004.359,63	10,69

Jahresbericht EMCORE COP Anteilkase Q (CHF)

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	3.777.292,71	10,09 EUR	4.023.104,39	10,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	371.168,18	0,99 EUR	395.322,38	1,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-1.109.426,01	-2,96 EUR	-1.181.623,19	-3,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-738.257,83	-1,97 EUR	-786.300,81	-2,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	3.039.034,88	8,12 EUR	3.236.803,58	8,65

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CHF	38.105.896,91	EUR	40.585.682,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF	0,00	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF	0,00	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF	-943.472,68	EUR	-1.004.870,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	526.313,83	EUR	560.564,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-1.469.786,51	EUR	-1.565.434,56
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	39.944,03	EUR	42.543,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	3.039.034,88	EUR	3.236.803,58
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	371.168,18	EUR	395.322,38
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-1.109.426,01	EUR	-1.181.623,19
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CHF	40.241.403,15	EUR	42.860.158,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	3.777.292,71	10,09 EUR	4.023.104,39	10,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	CHF	3.777.292,71	10,09 EUR	4.023.104,39	10,75

Jahresbericht EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	495.173	CHF	49.098.514,01	CHF	99,15
2021/2022	Stück	423.622	CHF	39.757.426,23	CHF	93,85
2022/2023	Stück	383.935	CHF	38.105.896,91	CHF	99,25
2023/2024	Stück	374.690	CHF	40.241.403,15	CHF	107,40

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		318.109,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		447.309,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		116.095,33
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		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		59,42
Summe der Erträge	EUR		881.573,98
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-5.166,62
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-731.256,95
- Verwaltungsvergütung	EUR	-731.256,95	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-54.993,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.875,44
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-44.352,32
- Depotgebühren	EUR	-27.738,85	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.151,48	
- Sonstige Kosten	EUR	-11.461,98	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-16,12	
Summe der Aufwendungen	EUR		-844.644,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		36.929,24
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		13.845.193,05
2. Realisierte Verluste	EUR		-7.255.502,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		6.589.690,60

Jahresbericht EMCORE COP

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.626.619,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	291.252,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-979.678,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-688.425,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.938.194,22

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	65.594.744,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-64.350,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.426.040,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.490.391,06
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-25.247,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.938.194,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	291.252,38
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-979.678,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	71.443.339,75

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EMCORE COP Anteilklasse T	100.000	0,00	1,075	Thesaurierer	EUR
EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)	keine	0,00	0,825	Thesaurierer	CHF
EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)	100.000	0,00	1,075	Thesaurierer	CHF

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **131.958.801,98**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC (Broker) IE
 BNP Paribas SA (Broker) FR
 Citigroup Global Markets Europe AG (Broker) DE
 Commerzbank AG (Broker) DE
 Deutsche Bank AG (Broker) DE
 J.P. Morgan SE (Broker) DE
 Morgan Stanley (Broker) DE
 Züricher Kantonalbank (Broker) CH

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,02**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-2,67**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 21.10.2016 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	0,16 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,87 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **2,52**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001374 BB: LGCP TREU)	85,00 %
CBOE Eurocurrency Volatility (ID: XFI000003504 BB: EVZ)	15,00 %

Jahresbericht EMCORE COP

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EMCORE COP Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	117,22
Ausgabepreis	EUR	117,22
Rücknahmepreis	EUR	117,22
Anzahl Anteile	STK	213.160

EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Anteilwert	CHF	109,20
Ausgabepreis	CHF	109,20
Rücknahmepreis	CHF	109,20
Anzahl Anteile	STK	30.928

EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)

Anteilwert	CHF	107,40
Ausgabepreis	CHF	107,40
Rücknahmepreis	CHF	107,40
Anzahl Anteile	STK	374.690

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EMCORE COP Anteilklasse T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,23 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,97 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EMCORE COP Anteilkasse Q (CHF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,22 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EMCORE COP Anteilklasse T

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

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

Transaktionskosten EUR 3.375,00

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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 2. September 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht EMCORE COP

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EMCORE COP - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht EMCORE COP

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 in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

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

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

Jahresbericht EMCORE COP

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse I (CHF)	keiner
Anteilklasse Q (CHF)	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	EUR 100.000,00
Anteilklasse I (CHF)	keine
Anteilklasse Q (CHF)	CHF 100.000,00

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung*

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

Währung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse I (CHF)	thesaurierend
Anteilklasse Q (CHF)	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

*Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

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

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:

Marktgass 11
9490, Vaduz (LI)

Telefon +423 239 81 71
Telefax +423 239 81 79
www.emcore.li