

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EMCORE COPO

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.035.019,66	100,39
1. Anleihen	19.188.236,00	96,15
< 1 Jahr	17.521.943,00	87,80
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.666.293,00	8,35
2. Derivate	-1.140.225,65	-5,71
3. Bankguthaben	632.105,07	3,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.354.904,24	6,79
II. Verbindlichkeiten	-78.576,31	-0,39
III. Fondsvermögen	19.956.443,35	100,00

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	19.188.236,00	96,15
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	17.989.521,00	90,14
Verzinsliche Wertpapiere							USD	17.989.521,00	90,14
3,0000 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(23)	US00828EDC03		USD	500	500	0 %	99,899	499.495,00	2,50
0,2500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US045167EX76		USD	1.000	1.000	0 %	99,557	995.570,00	4,99
2,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2019(24)	US04522KAA43		USD	700	700	0 %	97,691	683.837,00	3,43
0,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2020(23)	US04522KAC09		USD	500	500	0 %	99,650	498.250,00	2,50
0,3750 % Council of Europe Developm.Bk DL-Notes 2021(24)	US222213AX87		USD	900	900	0 %	96,171	865.539,00	4,34
0,3750 % EUROFIMA DL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2258448526		USD	400	400	0 %	98,983	395.932,00	1,98
0,2500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2021(23) 144A	US29881WAE21		USD	800	300	0 %	99,958	799.664,00	4,01
0,2500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2021(23)Reg.S	XS2384361684		USD	1.100	0	0 %	99,958	1.099.538,00	5,51
0,2500 % European Investment Bank DL-Notes 2020(23)	US298785JF47		USD	1.300	900	0 %	99,858	1.298.154,00	6,50
1,6250 % European Investment Bank DL-Notes 2020(25)	US298785JB33		USD	200	0	0 %	94,913	189.826,00	0,95
2,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1953035844		USD	900	900	0 %	98,679	888.111,00	4,45
2,5000 % Hong Kong DL-Bonds 2019(24) Reg.S	USY2836BAN48		USD	500	500	0 %	97,941	489.705,00	2,45
1,7500 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2059665443		USD	500	500	0 %	96,063	480.315,00	2,41
2,6250 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Bk Nts 2019(24)	US4581X0DF28		USD	400	400	0 %	98,947	395.788,00	1,98
0,2500 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US4581X0DP00		USD	1.100	1.100	0 %	98,991	1.088.901,00	5,46
0,6250 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US4581X0DN51		USD	250	250	0 %	92,352	230.880,00	1,16
0,2500 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US459058JM61		USD	900	0	0 %	98,876	889.884,00	4,46
2,5000 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2019(24)	US459058GQ03		USD	500	500	0 %	98,439	492.195,00	2,47
2,2500 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2022(24)	US45906M3C38		USD	600	600	0 %	98,167	589.002,00	2,95
1,3750 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	US45950KCR95		USD	400	400	0 %	95,706	382.824,00	1,92
0,3750 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation DL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2252296434		USD	400	400	0 %	99,141	396.564,00	1,99
2,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	XS1188118100		USD	400	400	0 %	95,612	382.448,00	1,92
0,5000 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2020(23)	US500630DD74		USD	700	700	0 %	99,263	694.841,00	3,48
2,5000 % Korea Electric Power Corp. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY4907LAA09		USD	200	200	0 %	97,510	195.020,00	0,98
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JH85		USD	700	700	0 %	99,368	695.576,00	3,49
2,2500 % Nordic Investment Bank DL-Notes 2019(24)	US65562QBL86		USD	800	800	0 %	97,700	781.600,00	3,92
3,1250 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Notes 2018(23)	US676167BX63		USD	500	500	0 %	99,593	497.965,00	2,50
1,7500 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Nts 2019(23)	US00254EMX75		USD	600	600	0 %	98,977	593.862,00	2,98
0,2500 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Nts 2020(23)	US00254ENC20		USD	500	500	0 %	99,647	498.235,00	2,50

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	1.198.715,00	6,01	
Verzinsliche Wertpapiere							USD	1.198.715,00	6,01	
3,1250 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1865126004		USD	700	0	0 %	100,000	700.000,00	3,51	
3,4000 % Ontario, Provinz DL-Bonds 2018(23)	US68323AFB52		USD	500	500	0 %	99,743	498.715,00	2,50	
Summe Wertpapiervermögen 2)							USD	19.188.236,00	96,15	
Derivate							USD	-1.140.225,65	-5,71	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							USD	-1.140.225,65	-5,71	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	32.442,04	0,16	
Offene Positionen										
EUR/USD 1,3 Mio.								10.120,96	0,05	
GBP/USD 3,0 Mio.								22.321,08	0,11	
Optionsrechte							USD	-1.069.450,13	-5,36	
Optionsrechte auf Devisen							USD	-1.069.450,13	-5,36	
CROSS RATE AUD/NOK CALL 30.01.24 BP 7,4 OTC		@10	AUD	-10.000.000			AUD	0,007	-43.182,56	-0,22
CROSS RATE AUD/NOK PUT 04.09.23 BP 6,9 OTC		@10	AUD	-10.000.000			AUD	0,005	-33.355,39	-0,17
CrossR.AUD/USD CALL 04.09.23 BP ,71 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD	0,000	-4,53	0,00
CrossR.AUD/USD PUT 02.10.23 BP ,615 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD	0,001	-3.990,47	-0,02
CrossR.AUD/USD PUT 12.02.24 BP ,59 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD	0,004	-19.603,17	-0,10
CrossR.AUD/USD PUT 26.09.23 BP ,62 OTC		@10	AUD	-7.000.000			AUD	0,001	-4.521,02	-0,02
CrossRate AUD/CHF PUT 01.09.23 BP ,57 OTC		@10	AUD	-5.000.000			AUD	0,001	-2.963,70	-0,01

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
CrossRate AUD/NZD CALL 02.10.23 BP 1,115 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD 0,001	-3.627,70	-0,02
CrossRate AUD/NZD CALL 28.11.23 BP 1,13 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD 0,002	-10.572,15	-0,05
CrossRate AUD/NZD PUT 02.10.23 BP 1,06 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD 0,000	-2.422,78	-0,01
CrossRate AUD/NZD PUT 03.07.24 BP 1,065 OTC		@10	AUD	10.000.000		AUD 0,009	57.563,80	0,29
CrossRate AUD/NZD PUT 05.09.23 BP 1,07 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD 0,000	-71,26	0,00
CrossRate AUD/NZD PUT 28.11.23 BP 1,03 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD 0,000	-1.923,98	-0,01
Cross Rate CAD/NOK CALL 28.11.23 BP 8,25 OTC		@07	CAD	-5.000.000		CAD 0,005	-19.459,09	-0,10
Cross Rate CAD/NOK PUT 05.09.23 BP 7,8 OTC		@07	CAD	5.000.000		CAD 0,002	5.906,10	0,03
Cross Rate CAD/NOK PUT 05.09.23 BP 7,8 OTC		@07	CAD	-5.000.000		CAD 0,002	-5.906,10	-0,03
Cross Rate CAD/NOK PUT 28.11.23 BP 7,5 OTC		@07	CAD	-5.000.000		CAD 0,004	-15.253,12	-0,08
CrossRate CHF/JPY CALL 13.12.23 BP 157,5 OTC		@03	CHF	-5.000.000		CHF 0,046	-258.203,54	-1,29
CrossRate CHF/NOK CALL 13.12.23 BP 13 OTC		@03	CHF	-5.000.000		CHF 0,006	-32.783,62	-0,16
CrossRate CHF/NOK CALL 20.09.23 BP 12,5 OTC		@03	CHF	-5.000.000		CHF 0,001	-7.507,96	-0,04
CrossRate CHF/NOK PUT 13.12.23 BP 11,25 OTC		@03	CHF	-5.000.000		CHF 0,003	-16.023,77	-0,08
CrossRate EUR/CAD CALL 21.09.23 BP 1,46 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,010	-53.082,56	-0,27
CrossRate EUR/GBP CALL 13.02.24 BP ,91 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,003	-17.032,21	-0,09
CrossRate EUR/GBP PUT 13.02.24 BP ,835 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,004	-20.569,97	-0,10
CrossRate EUR/JPY CALL 11.09.23 BP 160 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,001	-5.838,38	-0,03
CrossRate EUR/JPY PUT 11.09.23 BP 120 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,000	-5,43	0,00
CrossRate EUR/NOK CALL 12.03.24 BP 13 OTC		@01	EUR	-4.000.000		EUR 0,004	-18.148,88	-0,09
CrossRate EUR/NOK CALL 21.02.24 BP 12,5 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,007	-39.609,80	-0,20
CrossRate EUR/NOK CALL 25.10.23 BP 12 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,004	-23.635,66	-0,12
CrossRate EUR/NOK PUT 01.12.23 BP 11 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,004	-20.808,17	-0,10
CrossRate EUR/NOK PUT 21.02.24 BP 10,7 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,004	-21.519,52	-0,11
CrossRate EUR/NOK PUT 25.10.23 BP 10,6 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,000	-1.280,54	-0,01
CrossRate EUR/USD CALL 23.10.23 BP 1,13 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,001	-4.655,51	-0,02
CrossRate EUR/USD PUT 23.10.23 BP 1,06 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR 0,003	-14.357,20	-0,07
CR GBP/USD CALL 14.02.24 BP 1,35 OTC		@04	GBP	-5.000.000		GBP 0,003	-19.259,07	-0,10
CR GBP/USD CALL 27.10.23 BP 1,3 OTC		@04	GBP	-5.000.000		GBP 0,003	-22.167,89	-0,11
CR GBP/USD PUT 10.10.23 BP 1,235 OTC		@04	GBP	-5.000.000		GBP 0,003	-16.096,75	-0,08
CR GBP/USD PUT 14.02.24 BP 1,19 OTC		@04	GBP	-5.000.000		GBP 0,005	-32.193,51	-0,16
CR GBP/USD PUT 25.09.23 BP 1,25 OTC		@04	GBP	-3.000.000		GBP 0,003	-11.578,26	-0,06
CrossRate NOK/SEK CALL 12.08.24 BP 1,12 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK 0,008	-21.161,17	-0,11
CrossRate NOK/SEK CALL 20.12.23 BP 1,1 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK 0,002	-6.907,07	-0,03
CrossRate NOK/SEK CALL 21.09.23 BP 1,15 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK 0,000	-2,82	0,00
CrossRate NOK/SEK PUT 12.08.24 BP ,95 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK 0,011	-31.511,90	-0,16

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
CrossRate NOK/SEK PUT 16.01.24 BP ,965 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK	0,005	-14.301,21	-0,07
CrossRate NOK/SEK PUT 20.12.23 BP ,92 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK	0,001	-1.799,39	-0,01
CrossRate NOK/SEK PUT 21.09.23 BP ,95 OTC		@28	NOK	-30.000.000		NOK	0,000	-11,28	0,00
CrossRate NZD/CHF PUT 16.10.23 BP ,5 OTC		@31	NZD	-7.000.000		NZD	0,002	-6.505,12	-0,03
CrossRate NZD/USD PUT 02.10.23 BP ,58 OTC		@31	NZD	-7.000.000		NZD	0,004	-14.615,68	-0,07
CrossRate NZD/USD PUT 03.10.23 BP ,56 OTC		@31	NZD	-7.000.000		NZD	0,001	-2.114,17	-0,01
CrossRate USD/CAD CALL 16.10.23 BP 1,38 OTC		@02	USD	-3.000.000		USD	0,002	-5.925,00	-0,03
CrossRate USD/CAD CALL 19.09.23 BP 1,36 OTC		@02	USD	-3.000.000		USD	0,003	-8.523,00	-0,04
CrossRate USD/CAD PUT 19.09.23 BP 1,3 OTC		@02	USD	-3.000.000		USD	0,000	-12,00	0,00
CrossRate USD/CHF CALL 12.02.24 BP ,94 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,001	-6.765,00	-0,03
CrossRate USD/CHF CALL 19.09.23 BP ,9 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,001	-3.830,00	-0,02
CrossRate USD/CHF CALL 19.09.23 BP 1,06 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,000	-5,00	0,00
CrossRate USD/CHF CALL 31.10.23 BP ,91 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,002	-8.070,00	-0,04
CrossRate USD/CHF PUT 12.02.24 BP ,8 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,002	-8.150,00	-0,04
CrossRate USD/CHF PUT 31.10.23 BP ,855 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,003	-16.070,00	-0,08
CrossRate USD/NOK CALL 29.01.24 BP 11,5 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,010	-49.340,00	-0,25
CrossRate USD/NOK CALL 31.10.23 BP 11,25 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,005	-25.680,00	-0,13
CrossRate USD/NOK PUT 19.09.23 BP 10,1 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,001	-2.635,00	-0,01
CrossRate USD/NOK PUT 29.01.24 BP 9,5 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,003	-16.965,00	-0,09
CrossRate USD/NOK PUT 30.10.23 BP 10 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,003	-16.320,00	-0,08
CrossRate USD/NOK PUT 31.10.23 BP 9,5 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,000	-2.030,00	-0,01
CrossRate USD/SEK CALL 08.09.23 BP 11 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,005	-24.565,00	-0,12
CrossRate USD/SEK PUT 08.09.23 BP 10,25 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,000	-5,00	0,00
CrossRate USD/SEK PUT 22.11.23 BP 10,25 OTC		@02	USD	-5.000.000		USD	0,003	-15.885,00	-0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)						USD		-103.217,56	-0,52
Offene Positionen									
CHF/USD 6,2 Mio.								-47.936,47	-0,24
EUR/USD 6,9 Mio.								-55.281,09	-0,28

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	632.105,07	3,17
Bankguthaben							USD	632.105,07	3,17
USD - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	74.628,33			% 100,000	74.628,33	0,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	190.301,93			% 100,000	206.515,65	1,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	1.106.422,48			% 100,000	104.017,06	0,52
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	1.082,93			% 100,000	98,90	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	177.118,17			% 100,000	114.737,73	0,57
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	80.136,46			% 100,000	59.235,81	0,30
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	1.799,01			% 100,000	2.037,24	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	27.428,14			% 100,000	34.764,09	0,17
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	2.031,00			% 100,000	13,95	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	60.273,08			% 100,000	35.905,11	0,18
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SGD	204,15			% 100,000	151,20	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.354.904,24	6,79
Zinsansprüche			USD	96.072,24				96.072,24	0,48
Forderungen aus Cash Collateral			USD	1.258.832,00				1.258.832,00	6,31

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-78.576,31	-0,39
Verwaltungsvergütung			USD	-59.890,49			-59.890,49	-0,30
Verwahrstellenvergütung			USD	-1.886,92			-1.886,92	-0,01
Lagerstellenkosten			USD	-2.582,78			-2.582,78	-0,01
Prüfungskosten			USD	-13.022,40			-13.022,40	-0,07
Veröffentlichungskosten			USD	-1.193,72			-1.193,72	-0,01
Fondsvermögen						USD	19.956.443,35	100,00 1)
EMCORE COPO Anteilklasse USD								
Anteilwert						USD	113,05	
Ausgabepreis						USD	113,05	
Rücknahmepreis						USD	113,05	
Anzahl Anteile						STK	46.966	
EMCORE COPO Anteilklasse EUR								
Anteilwert						EUR	104,26	
Ausgabepreis						EUR	104,26	
Rücknahmepreis						EUR	104,26	
Anzahl Anteile						STK	67.487	
EMCORE COPO Anteilklasse CHF								
Anteilwert						CHF	102,10	
Ausgabepreis						CHF	102,10	
Rücknahmepreis						CHF	102,10	
Anzahl Anteile						STK	60.637	

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 31.08.2023	
AUD	(AUD)	1,5436786	= 1 USD (USD)
CAD	(CAD)	1,3528382	= 1 USD (USD)
CHF	(CHF)	0,8830630	= 1 USD (USD)
EUR	(EUR)	0,9214891	= 1 USD (USD)
GBP	(GBP)	0,7889790	= 1 USD (USD)
JPY	(JPY)	145,5700332	= 1 USD (USD)
NOK	(NOK)	10,6369333	= 1 USD (USD)
NZD	(NZD)	1,6786767	= 1 USD (USD)
SEK	(SEK)	10,9501474	= 1 USD (USD)
SGD	(SGD)	1,3501659	= 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

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht EMCORE COPO

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					
2,7500 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(23)	US045167EH27	USD	0	600	
1,7500 % International Bank Rec. Dev. DL-Bonds 2016(23)	US459058FF56	USD	0	500	
1,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank DL-MTN Ser.1114 v.15(23)	XS1218982251	USD	0	600	
2,8750 % Oesterreichische Kontrollbk AG DL-Medium-Term Notes 2018(23)	US676167BV08	USD	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US008281BC08	USD	0	900	
0,7500 % BNG Bank N.V. DL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156607884	USD	0	700	
0,2500 % Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US222213AV22	USD	0	900	
3,2500 % DNB Boligkredit A.S. DL-Med.-T. Pfandbr.18(23)144A	US25600WAG50	USD	0	400	
0,5000 % Erste Abwicklungsanstalt DL-Med.Term.Nts.v. 2020(2023)	XS2181900734	USD	0	600	
2,7500 % European Bank Rec. Dev. DL-Med.-T.Nts 2018(23) 144A	US29874QDH48	USD	0	500	
0,5000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2207657763	USD	0	500	
0,5000 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US4581X0DM78	USD	0	900	
0,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(23)	US459058JV60	USD	0	500	
0,5000 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 2020(23)	US45950KCS78	USD	0	500	
2,7500 % Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1811022091	USD	0	800	
0,5000 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2021(23)Reg.S	XS2412562600	USD	0	534	
0,2500 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Medium-Term Nts 20(23)Reg.S	XS2265023601	USD	0	500	
0,2500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank DL-MTN Serie 5619 v.21(23)	XS2336822254	USD	0	500	
2,0000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US594918BQ69	USD	0	600	
2,2500 % NRW.BANK DL-MTN-IHS Ausg.2KZ v.19(23)	XS2003710626	USD	0	200	
0,7500 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Nts 2020(23)	US00254EMY58	USD	0	1.000	

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

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	46.195
EUR/USD	EUR	44.367
GBP/USD	USD	3.774

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD	EUR	2
CHF/USD	CHF	39.205
EUR/USD	EUR	46.245
GBP/USD	USD	3.824

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE LS/SF)

USD

289,18

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/NK, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE LS/YN, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE NK/SK, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SD, CROSS RATE SF/YN)

USD

1.925,12

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/NK, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/NK, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/ND, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/SF, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE NK/SK, CROSS RATE SF/NK)

USD

468,87

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
EMCORE COPO**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
EMCORE COPO Anteilklasse USD	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	USD
EMCORE COPO Anteilklasse EUR	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	EUR
EMCORE COPO Anteilklasse CHF	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	CHF

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-5,71

Sonstige Angaben

EMCORE COPO Anteilklasse USD

Anteilwert	USD	113,05
Ausgabepreis	USD	113,05
Rücknahmepreis	USD	113,05
Anzahl Anteile	STK	46.966

EMCORE COPO Anteilklasse EUR

Anteilwert	EUR	104,26
Ausgabepreis	EUR	104,26
Rücknahmepreis	EUR	104,26
Anzahl Anteile	STK	67.487

EMCORE COPO Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	102,10
Ausgabepreis	CHF	102,10
Rücknahmepreis	CHF	102,10
Anzahl Anteile	STK	60.637

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht EMCORE COPO

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse USD	1. April 2019
Anteilklasse EUR	1. April 2019
Anteilklasse CHF	1. April 2019

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse USD	keiner
Anteilklasse EUR	keiner
Anteilklasse CHF	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse USD	USD 100.000,-
Anteilklasse EUR	EUR 100.000,-
Anteilklasse CHF	CHF 100.000,-

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse USD	1,25%
Anteilklasse EUR	1,25%
Anteilklasse CHF	1,25%

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse USD	derzeit 0,14 %
Anteilklasse EUR	derzeit 0,14 %
Anteilklasse CHF	derzeit 0,14 %

Währung

Anteilklasse USD	USD
Anteilklasse EUR	EUR
Anteilklasse CHF	CHF

Ertragsverwendung

Anteilklasse USD	thesaurierend
Anteilklasse EUR	thesaurierend
Anteilklasse CHF	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse USD	A2JQLE / DE000A2JQLE0
Anteilklasse EUR	A2JQLF / DE000A2JQLF7
Anteilklasse CHF	A2JQLG / DE000A2JQLG5

Halbjahresbericht EMCORE COPO

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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