

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EMCORE COP

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2018

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 28.02.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	48.177.966,73	100,67
1. Anleihen	46.744.060,00	97,68
< 1 Jahr	1.508.025,00	3,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.918.085,00	29,08
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.079.738,00	62,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.238.212,00	2,59
2. Derivate	-443.360,85	-0,93
3. Bankguthaben	1.662.085,09	3,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	215.182,49	0,45
II. Verbindlichkeiten	-321.841,25	-0,67
III. Fondsvermögen	47.856.125,48	100,00

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	46.744.060,00	97,68
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.016.078,00	87,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	42.016.078,00	87,80
1,8750 % 3M Co. EO-Bonds 2013(13/21)	XS0982713686		EUR	700	700	0 %	106,174	743.218,00	1,55
0,0000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 16(20/20)	DE000A180B72		EUR	400	0	0 %	100,254	401.016,00	0,84
0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/20)	BE6285451454		EUR	700	0	0 %	101,291	709.037,00	1,48
2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	BE6258027729		EUR	500	500	0 %	105,539	527.695,00	1,10
0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1422919594		EUR	1.000	1.000	0 %	101,408	1.014.080,00	2,12
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	1.500	1.000	0 %	103,486	1.552.290,00	3,24
0,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709		EUR	1.500	500	0 %	100,137	1.502.055,00	3,14
1,8750 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(13/20)	XS0861594652		EUR	500	0	0 %	104,617	523.085,00	1,09
0,0000 % BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	DE000A188WV3		EUR	500	0	0 %	100,124	500.620,00	1,05
1,5000 % BASF SE MTN v.2012(2012/2018)	XS0836260975		EUR	400	0	0 %	101,014	404.056,00	0,84
0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1380333929		EUR	1.000	0	0 %	101,158	1.011.580,00	2,11
1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1105276759		EUR	1.000	500	0 %	103,805	1.038.050,00	2,17
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1396261338		EUR	400	0	0 %	100,170	400.680,00	0,84
1,2500 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-Term Notes 2013(18)	XS0935287275		EUR	400	0	0 %	100,358	401.432,00	0,84
1,3730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1375956569		EUR	500	0	0 %	104,342	521.710,00	1,09
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/20)	FR0012821932		EUR	500	0	0 %	103,589	517.945,00	1,08
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/21)	XS1574671662		EUR	800	0	0 %	99,829	798.632,00	1,67
0,0000 % Continental AG MTN v.16(16/20)Reg.S	XS1529561182		EUR	500	0	0 %	100,128	500.640,00	1,05
0,2500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(20)	DE000A169NA6		EUR	500	0	0 %	100,499	502.495,00	1,05
1,1250 % Deutsche Börse AG Anleihe v.13(18)	DE000A1R1BC6		EUR	400	0	0 %	100,089	400.356,00	0,84
1,2500 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2021)	XS1379591271		EUR	300	0	0 %	101,479	304.437,00	0,64
1,0000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/22)	XS1240750767		EUR	1.400	1.400	0 %	102,738	1.438.332,00	3,01
0,0000 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	600	600	0 %	99,431	596.586,00	1,25
0,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/20)	XS1319814064		EUR	700	0	0 %	100,871	706.097,00	1,48
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669		EUR	1.500	500	0 %	99,463	1.491.945,00	3,12
0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1147600305		EUR	1.000	0	0 %	101,332	1.013.320,00	2,12
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	500	0	0 %	103,308	516.540,00	1,08
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	1.000	1.000	0 %	99,596	995.960,00	2,08

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709		EUR	1.000	500	0 %	103,574	1.035.740,00	2,16
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014		EUR	700	0	0 %	100,588	704.116,00	1,47
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	1.000	500	0 %	101,078	1.010.780,00	2,11
1,7500 % Linde AG Med.-Term Nts.v.2012(2020)	XS0828235225		EUR	400	0	0 %	104,629	418.516,00	0,87
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22)	FR0013257615		EUR	1.400	1.400	0 %	100,337	1.404.718,00	2,94
0,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1403263723		EUR	800	0	0 %	101,153	809.224,00	1,69
1,1250 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2014(14/21)	XS1028941976		EUR	1.000	1.000	0 %	103,267	1.032.670,00	2,16
2,0000 % National Australia Bank Ltd. EO-Med.-Term Notes 2013(20)	XS0993248052		EUR	500	500	0 %	105,304	526.520,00	1,10
1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0826531120		EUR	500	0	0 %	106,792	533.960,00	1,12
2,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0969795680		EUR	1.000	1.000	0 %	107,081	1.070.810,00	2,24
0,7500 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/21)	XS1134758116		EUR	500	500	0 %	102,049	510.245,00	1,07
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2017(17/21)	XS1584884347		EUR	900	400	0 %	99,760	897.840,00	1,88
0,2500 % Pfizer Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1574157357		EUR	1.500	1.000	0 %	100,163	1.502.445,00	3,14
1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(20)	XS0906815088		EUR	500	0	0 %	103,532	517.660,00	1,08
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2013(13/21)	XS0989148209		EUR	500	500	0 %	106,820	534.100,00	1,12
2,0000 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2012(12/18)	XS0760139773		EUR	300	0	0 %	100,727	302.181,00	0,63
2,1250 % Rolls-Royce PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0944838241		EUR	500	500	0 %	106,257	531.285,00	1,11
1,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	FR0011560333		EUR	300	0	0 %	104,315	312.945,00	0,65
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621		EUR	500	0	0 %	98,332	491.660,00	1,03
1,0000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1135276332		EUR	400	0	0 %	103,267	413.068,00	0,86
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292484323		EUR	400	0	0 %	104,229	416.916,00	0,87
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UDWM7		EUR	350	0	0 %	105,082	367.787,00	0,77
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1375980197		EUR	500	0	0 %	101,531	507.655,00	1,06
1,8750 % Total Capital Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0951395317		EUR	800	0	0 %	104,475	835.800,00	1,75
1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1107890763		EUR	1.000	1.000	0 %	102,946	1.029.460,00	2,15
1,0000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1241577490		EUR	400	0	0 %	102,518	410.072,00	0,86
0,0000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1654191623		EUR	800	0	0 %	99,422	795.376,00	1,66
0,8750 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2015(20)	XS1323028479		EUR	500	0	0 %	102,027	510.135,00	1,07
2,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0873793375		EUR	500	0	0 %	103,753	518.765,00	1,08
1,1250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1130067140		EUR	1.000	500	0 %	102,974	1.029.740,00	2,15

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.727.982,00	9,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.727.982,00	9,88
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 2015(20)	XS1238034695		EUR	1.000	500	0 %	98,600	986.000,00	2,06
2,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS1001749107		EUR	500	500	0 %	106,994	534.970,00	1,12
1,0000 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1197269647		EUR	700	0	0 %	102,366	716.562,00	1,50
2,0000 % Nordea Bank AB EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1032997568		EUR	500	500	0 %	105,756	528.780,00	1,10
2,2500 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS0951216083		EUR	500	500	0 %	106,328	531.640,00	1,11
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615		EUR	400	0	0 %	106,865	427.460,00	0,89
0,6250 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1328699878		EUR	500	500	0 %	101,714	508.570,00	1,06
0,0000 % Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423		EUR	500	500	0 %	98,800	494.000,00	1,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	46.744.060,00	97,68
Derivate							EUR	-443.360,85	-0,93
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	96.600,00	0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	96.600,00	0,20
FUTURE EURO-BOBL 03.18 EUREX									
		185	EUR	-7.000.000				96.600,00	0,20
Devisen-Derivate							EUR	-539.960,85	-1,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	19.860,41	0,04
Offene Positionen									
EUR/CHF 14,2 Mio.		OTC						19.860,41	0,04
Optionsrechte							EUR	-559.821,26	-1,17
Optionsrechte auf Devisen							EUR	-559.821,26	-1,17
CALL CrossRate AUD/CAD 20.04.18 BP 1,04 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,001	-2.630,54	-0,01
CrossRate AUD/NZD CALL 01.03.18 BP 1,13 OTC		@10	AUD	-8.000.000		AUD	0,000	-5,11	0,00
CrossRate AUD/SGD PUT 25.04.18 BP 1,0425 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,016	-49.745,96	-0,10
PUT Cross Rate 02.03.18 BP 0,725 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,000	-110,24	0,00
PUT CrossRate AUD/CAD 12.03.18 BP 0,965 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,000	-157,86	0,00
PUT CrossRate AUD/NZD 20.03.18 BP 1,06 OTC		@10	AUD	-10.000.000		AUD	0,001	-6.993,67	-0,01
PUT CrossRate AUD/SGD 16.03.18 BP 1,05 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,019	-60.934,04	-0,13
PUT CrossRate AUD/USD 14.03.18 BP 0,77 OTC		@10	AUD	-5.000.000		AUD	0,003	-8.922,16	-0,02
PUT Cross Rate 19.03.18 BP 0,7225 OTC		@07	CAD	-5.000.000		CAD	0,002	-5.708,85	-0,01
PUT Cross Rate 22.03.18 BP 6,15 OTC		@07	CAD	-5.000.000		CAD	0,007	-23.979,77	-0,05
CALL CrossRate CHF/SGD 02.03.18 BP 1,425 OTC		@03	CHF	-5.000.000		CHF	0,000	-4,34	0,00
CALL CrossRate EUR/AUD 20.03.18 BP 1,60 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR	0,001	-6.670,50	-0,01
CALL CrossRate EUR/SGD 20.03.18 BP 1,65 OTC		@01	EUR	-5.000.000		EUR	0,000	-2.490,00	-0,01
CALL CrossRate EUR/USD 13.03.18 BP 1,2575 OTC		@01	EUR	-2.000.000		EUR	0,000	-515,00	0,00
PUT CrossRate EUR/CHF 23.07.18 BP 1,12 OTC		@01	EUR	-8.000.000		EUR	0,006	-51.000,00	-0,11
CALL CrossRate NOK/SEK 22.03.18 BP 1,04 OTC		@28	NOK	-70.000.000		NOK	0,012	-84.659,39	-0,18
CALL CrossRate NOK/SEK 27.04.18 BP 1,0525 OTC		@28	NOK	-50.000.000		NOK	0,008	-41.156,69	-0,09
PUT CrossRate NOK/SEK 06.03.18 BP 0,98 OTC		@28	NOK	-50.000.000		NOK	0,000	-5,20	0,00
CALL Cross Rate 12.03.18 BP 0,98 OTC		@31	NZD	-5.000.000		NZD	0,000	-427,16	0,00
CALL CrossRate NZD/CAD 21.03.18 BP 0,94 OTC		@31	NZD	-5.000.000		NZD	0,002	-5.617,93	-0,01
PUT Cross Rate 05.03.18 BP 0,665 OTC		@31	NZD	-5.000.000		NZD	0,000	-425,08	0,00
PUT Cross Rate 10.04.18 BP 0,66 OTC		@31	NZD	-10.000.000		NZD	0,003	-19.555,66	-0,04
PUT CrossRate NZD/USD 12.03.18 BP 0,70 OTC		@31	NZD	-5.000.000		NZD	0,000	-1.335,68	0,00
CALL CrossRate USD/CHF 29.10.18 BP 1,01 OTC		@02	USD	5.000.000		USD	0,003	11.841,33	0,02

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CALL CrossRate USD/CHF 29.10.18 BP 1,035 OTC		@02	USD	-5.000.000			USD 0,002	-6.462,48	-0,01
CALL CrossRate USD/JPY 10.04.18 BP 114,00 OTC		@02	USD	6.000.000			USD 0,000	829,03	0,00
CALL CrossRate USD/JPY 10.04.18 BP 118,00 OTC		@02	USD	-6.000.000			USD 0,000	-47,23	0,00
CALL CrossRate USD/SEK 06.11.18 BP 8,55 OTC		@02	USD	5.000.000			USD 0,013	52.205,41	0,11
CALL CrossRate USD/SEK 06.11.18 BP 8,70 OTC		@02	USD	-5.000.000			USD 0,009	-38.418,61	-0,08
PUT CrossRate USD/CAD 23.03.18 BP 1,29 OTC		@02	USD	-2.000.000			USD 0,012	-19.377,29	-0,04
PUT CrossRate USD/CHF 20.03.18 BP 0,955 OTC		@02	USD	-5.000.000			USD 0,014	-58.177,94	-0,12
PUT CrossRate USD/JPY 17.05.18 BP 107,50 OTC		@02	USD	-6.000.000			USD 0,022	-107.046,99	-0,22
PUT CrossRate USD/SEK 01.03.18 BP 8,00 OTC		@02	USD	-5.000.000			USD 0,000	-4,10	0,00
PUT CrossRate USD/SEK 25.07.18 BP 8,15 OTC		@02	USD	-1.500.000			USD 0,018	-22.111,56	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.662.085,09	3,47
Bankguthaben							EUR	1.662.085,09	3,47
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.168.924,90	2,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
							NOK	802.588,61	0,17
							AUD	218.910,25	0,29
							CAD	42.989,82	0,06
							JPY	634.048,00	0,01
							NZD	211.382,43	0,26
							SGD	4.522,18	0,01
							USD	133.390,99	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	215.182,49	0,45
Zinsansprüche							EUR	215.182,49	0,45

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-202.090,20	-0,42
EUR - Kredite			EUR	-96.600,00			% 100,000	-96.600,00	-0,20
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-121.577,45			% 100,000	-105.490,20	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-119.751,05	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-241,46				-241,46	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.508,42				-104.508,42	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.186,92				-8.186,92	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-655,00				-655,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.159,25				-6.159,25	-0,01
Fondsvermögen							EUR	47.856.125,48	100,00 1)

Fußnoten:

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 56.147.147,27

EMCORE COP Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	104,38
Ausgabepreis	EUR	104,38
Rücknahmepreis	EUR	104,38
Anzahl Anteile	STK	322.980

Halbjahresbericht EMCORE COP

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)									
Anteilwert							CHF	100,79	
Ausgabepreis							CHF	100,79	
Rücknahmepreis							CHF	100,79	
Anzahl Anteile							STK	148.701	
EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)									
Anteilwert							CHF	100,95	
Ausgabepreis							CHF	100,95	
Rücknahmepreis							CHF	100,95	
Anzahl Anteile							STK	13.000	

Halbjahresbericht EMCORE COP

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2018	
AUD	(AUD)	1,5647000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5624000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1525000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,1085000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6180000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6879000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6128000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2195000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

@01	OTC EUR
@02	OTC USD
@03	OTC CHF
@07	OTC CAD
@10	OTC AUD
@28	OTC NOK
@31	OTC NZD
185	Frankfurt/Zürich - Eurex

c) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht EMCORE COP

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und 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					
ENN Energy Holdings Ltd. DL-Zo Conv. Bonds 2013(18)	XS0884410019	USD	1.000	1.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2017(22)	XS1673841885	JPY	50.000	50.000	
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2017(24)	XS1673858426	JPY	50.000	50.000	
Kureha Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2013(18)	XS0856648679	JPY	20.000	20.000	
SONY Corp. YN-Zero Conv.Bds 2015(22) 6	JP343500PF78	JPY	90.000	90.000	
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Bds 2017(22)Tr.A	XS1638064953	USD	3.000	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Hosiden Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2017(24)	XS1678627560	JPY	150.000	150.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL)		EUR			9.212,42

Halbjahresbericht EMCORE COP

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: EUR/CHF		CHF			27.211
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR		EUR			14.182
CHF/NZD		EUR			2.891
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK)		EUR			5,53
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE DL/YN, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SD, CROSS RATE EO/YN, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE NK/SK)		EUR			434,15
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE AD/ND, CROSS RATE AD/SD, CROSS RATE CD/NK, CROSS RATE DL/CD, CROSS RATE DL/SF, CROSS RATE DL/SK, CROSS RATE DL/YN, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/NK, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE ND/SF, CROSS RATE ND/SK, CROSS RATE NK/SK, CROSS RATE SF/NK, CROSS RATE SF/SD)		EUR			888,50

Halbjahresbericht EMCORE COP

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung bis zu 1,150% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Währung
EMCORE COP Anteilklasse T	1,150	EUR
EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)	1,150	CHF
EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)	1,075	CHF

Halbjahresbericht EMCORE COP

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,93

Sonstige Angaben

EMCORE COP Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	104,38
Ausgabepreis	EUR	104,38
Rücknahmepreis	EUR	104,38
Anzahl Anteile	STK	322.980

EMCORE COP Anteilklasse I (CHF)

Anteilwert	CHF	100,79
Ausgabepreis	CHF	100,79
Rücknahmepreis	CHF	100,79
Anzahl Anteile	STK	148.701

EMCORE COP Anteilklasse Q (CHF)

Anteilwert	CHF	100,95
Ausgabepreis	CHF	100,95
Rücknahmepreis	CHF	100,95
Anzahl Anteile	STK	13.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. März 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht EMCORE COP

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

Mindestanlagesumme*

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

* Gilt nur für die Erstanlage. Bei Folgeinvestitionen eines bereits investierten Anlegers ist keine Mindestanlagesumme vorgesehen.

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	1,15 % p.a.
Anteilklasse I (CHF)	1,15 % p.a.
Anteilklasse Q (CHF)	1,075 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	0,07 % p.a.
Anteilklasse I (CHF)	0,07 % p.a.
Anteilklasse Q (CHF)	0,07 % p.a.

Währung

Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse I (CHF)	CHF
Anteilklasse Q (CHF)	CHF

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

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Asset Management und Vertrieb

EMCORE AG

Postanschrift:

Marktgass 11
9490 Vaduz (LI)

Telefon: 00423 / 239 81 7-1

Telefax: 00423 / 239 81 7-9

<http://www.emcore.li>

4. Anlageausschuss

Stefan Knuser

EMCORE AG, Vaduz (LI)

David Schmid

EMCORE AG, Vaduz (LI)

Matthias Tenger

EMCORE AG, Vaduz (LI)