

EMCORE COPO EUR

25'722'465

Fund Total Net Assets in USD

124.04

Share Class NAV in EUR

0.56%

MTD (net) return

-1.08%

YTD (net) return

Strategy

Die Strategie zielt darauf ab, durch die systematische Nutzung von impliziten Volatilitätsprämien zusätzlich zur Performance des zugrunde liegenden kurzfristigen Investment-Grade-Anleihenportfolios ein konsistentes Alpha zu generieren.

Portfolio

Die Zusammensetzung des diversifizierten Portfolios besteht aus kurzfristigen Investment-Grade-Anleihen einschließlich eines systematischen Forex-Volatilitäts-Overlays.

Volatility Overlay

Die Strategie ist von den G10-Devisenvolatilitäten abgeleitet. Die Nichtkorrelation zwischen den Währungen bietet einen einzigartigen Vorteil der Diversifizierung. Der quantitative Anlageprozess und der integrierte Risikomanagementansatz führen zu einem attraktiven risikobereinigten Renditeprofil.

Risk Profile (SRI)

1

2

3

4

5

6

7

ISIN	DE000A2JQLF7
Ticker	EMCOPOE GR
WKN	A2JQLF
Fund Domicile	Germany
Fund Inception Date	01.04.2019
Fund / ShareClass CCY	USD / EUR
Distribution	Accumulating
Fiscal Year End	28.02.
Liquidity / Cut Off	Daily, 16:00 CET
Investment Manager	EMCORE AG, Liechtenstein
Administrator	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Custodian	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Management Fee	1.05%
Performance Fee	-
Administration, Custodian and Other Fees (exp.)*	0.20%
TER without Perf Fee (exp.)*	1.47%

*) The ongoing costs can fluctuate from year to year based on fund size and transactions

Monthly Performance



Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2025	1.97%	1.40%	-3.00%	-4.25%	2.44%	0.56%	-	-	-	-	-	-	-1.08%
2024	3.83%	1.20%	0.45%	0.03%	1.45%	1.55%	-0.08%	0.56%	2.18%	1.36%	1.15%	0.08%	14.61%
2023	0.91%	5.15%	0.83%	-1.22%	4.46%	-0.91%	-0.87%	3.02%	2.98%	1.42%	0.11%	0.36%	17.23%
2022	-0.04%	2.04%	-3.31%	-5.86%	3.74%	-5.32%	1.13%	-2.57%	-17.21%	10.59%	6.62%	-1.05%	-13.21%
2021	2.02%	-2.69%	-4.20%	3.40%	-0.13%	6.87%	-1.68%	2.52%	2.02%	-0.78%	-1.72%	5.51%	11.05%
2020	-0.95%	-2.40%	-7.55%	3.21%	0.33%	-1.43%	-4.10%	-0.79%	5.89%	1.20%	1.23%	0.96%	-4.94%
2019	-	-	-	-0.02%	0.13%	0.27%	0.25%	-1.11%	0.82%	0.89%	0.58%	0.05%	1.86%

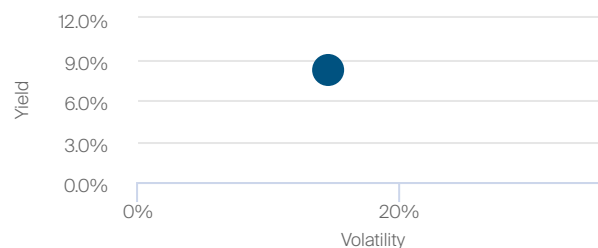


Key Figures

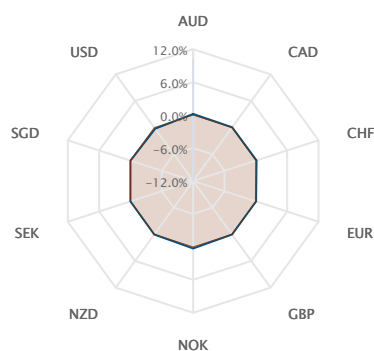
Return since Inception	24.04%
Return 3 years	26.49%
Return p.a.*	8.15%
Volatility*	14.70%
Maximum Drawdown*	-19.34%

* Over 3 years

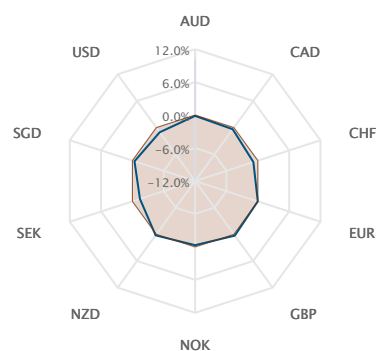
Risk Return



Option Contribution MTD



Option Contribution YTD



Portfolio Key Data

	Cash	Bonds	Equities	Options	Futures
Weighting	7.39%	97.85%	-	-5.23%	-
Credit Quality	-	AA+	-	-	-
Days to Expiration	-	-	-	97	-
Yield to Maturity	-	3.80%	-	-	-
Duration	-	2.22	-	-	-
Portfolio Vega	-	-	-	-307'539	-
Portfolio Theta	-	-	-	17'939	-

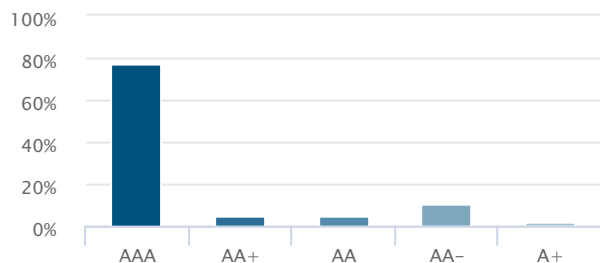
Share Classes Overview

Tranche	ISIN	Denomination	Management Fee	Performance Fee	Administration Fee	TER
EMCORE COPO CHF	DE000A2JQLG5	CHF 0	1.05%	-	0.20%	1.47%
EMCORE COPO EUR	DE000A2JQLF7	EUR 0	1.05%	-	0.20%	1.47%
EMCORE COPO USD	DE000A2JQLE0	USD 0	1.05%	-	0.20%	1.47%

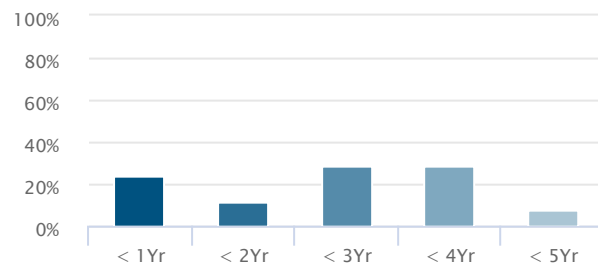


Portfolio Breakdown

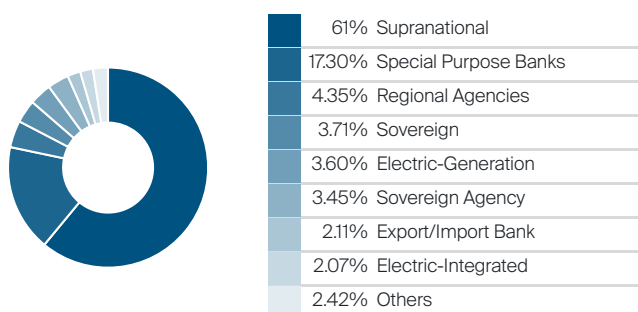
Ratings



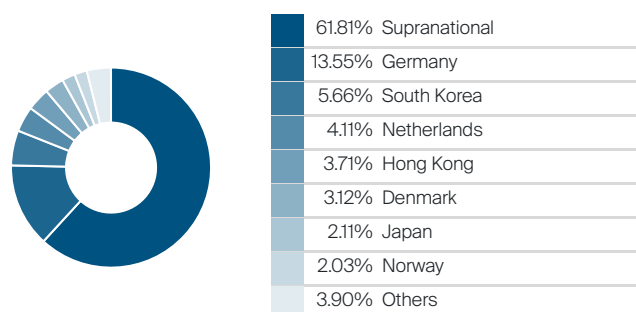
Maturity



Sector Bonds



Country Issuer



#	Top 10 Holdings	Weight
1	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.83%
2	ASIAN INFRASTRUCTURE INV	4.97%
3	NORDIC INVESTMENT BANK	3.99%
4	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.68%
5	INTL BK RECON & DEVELOP	3.64%
6	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.56%
7	CORP ANDINA DE FOMENTO	3.56%
8	KOREA SOUTH-EAST POWER	3.44%
9	KFW	3.24%
10	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.10%



Disclaimer

Dieses Dokument ist ausschliesslich für Qualifizierte Investoren bestimmt. Die Ausführungen und Angaben in dieser Publikation sind von EMCORE nach bestem Wissen ausschliesslich zu Informations- und Marketingzwecken zusammengestellt worden. Diese Publikation stellt weder eine Anwerbung oder Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf irgendwelcher Anlageinstrumente oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen dar. Sie stellt auch keinerlei Beratung bezüglich rechtlicher, steuerlicher oder anderer Fragen dar. Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind nicht als persönliche Empfehlung aufzufassen und berücksichtigen weder die Anlageziele noch die Anlagestrategien oder die finanzielle Situation oder Bedürfnisse einer bestimmten Person. Sie basieren auf zahlreichen Annahmen. Unterschiedliche Annahmen können zu materiell unterschiedlichen Ergebnissen führen. Alle in dieser Publikation enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig eingestuften Quellen. EMCORE und ihre Mitarbeiter lehnen jegliche Haftung ab für falsche oder unvollständige Informationen sowie Verluste oder entgangene Gewinne, die aus der Nutzung von Informationen und der Berücksichtigung von Meinungen entstehen können.

Eine Wertentwicklung oder positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Garantie für künftige Ergebnisse und eine positive Rendite in der Zukunft dar. Ebenso können sich Wechselkursschwankungen negativ auf die Entwicklung, den Wert oder den Ertrag von Finanzinstrumenten auswirken. Alle Informationen und Meinungen sowie angegebenen Prognosen, Einschätzungen und Marktpreise sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Publikation aktuell und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieser Publikation, auch auszugsweise, ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung durch EMCORE nicht gestattet. Sofern nicht etwas anderes schriftlich vereinbart wurde, ist jegliche Verteilung und Weitergabe dieser Publikation Materials an Dritte untersagt. EMCORE übernimmt keinerlei Haftung für Ansprüche oder Klagen von Dritten, die aus dem Gebrauch oder der Verteilung dieser Publikation resultieren. Die Verteilung dieser Publikation darf nur im Rahmen der dafür geltenden Gesetzgebung stattfinden. Sie richtet sich nicht an Personen im Ausland, denen der Zugang zu solchen Publikationen aufgrund der Rechtsordnung ihres Domizilstaates nicht erlaubt ist.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Der aktuelle Prospekt und das Basisinformationsblatt sind auf Deutsch kostenlos bei EMCORE AG, Pflugstrasse 20, 9490 Vaduz, Liechtenstein erhältlich.

© EMCORE. 2025 - all rights reserved