

## EMCORE COPO CHF

**24'630'522**

Fund Total Net Assets in USD

**113.37**

Share Class NAV in CHF

**-4.37%**

MTD (net) return

**-4.67%**

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                                             | DE000A2JQLG5                           |
| Ticker                                           | EMCOPOC GR                             |
| WKN                                              | A2JQLG                                 |
| Fund Domicile                                    | Germany                                |
| Fund Inception Date                              | 01.04.2019                             |
| Fund / ShareClass CCY                            | USD / CHF                              |
| 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 | 1.77%  | 1.24%  | -3.24% | -4.37% | -      | -      | -      | -      | -       | -      | -      | -      | -4.67%  |
| 2024 | 3.55%  | 1.03%  | 0.29%  | -0.17% | 1.22%  | 1.34%  | -0.36% | 0.45%  | 1.98%   | 1.11%  | 0.95%  | -0.16% | 11.76%  |
| 2023 | 0.80%  | 4.98%  | 0.75%  | -1.33% | 4.16%  | -1.04% | -0.99% | 2.81%  | 2.77%   | 1.23%  | -0.02% | 0.20%  | 15.04%  |
| 2022 | -0.06% | 2.07%  | -3.16% | -5.79% | 3.59%  | -5.34% | 1.04%  | -2.53% | -17.16% | 10.72% | 6.61%  | -1.19% | -13.16% |
| 2021 | 1.99%  | -2.75% | -4.34% | 3.39%  | -0.12% | 6.84%  | -1.80% | 2.54%  | 2.05%   | -0.81% | -1.74% | 5.42%  | 10.53%  |
| 2020 | -0.99% | -2.41% | -7.45% | 3.13%  | 0.29%  | -1.54% | -4.11% | -0.80% | 5.88%   | 1.16%  | 1.22%  | 0.93%  | -5.22%  |
| 2019 | -      | -      | -      | 0.06%  | 0.12%  | 0.23%  | 0.20%  | -1.12% | 0.79%   | 0.85%  | 0.54%  | 0.01%  | 1.68%   |

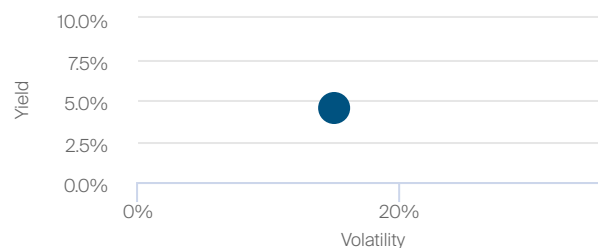


## Key Figures

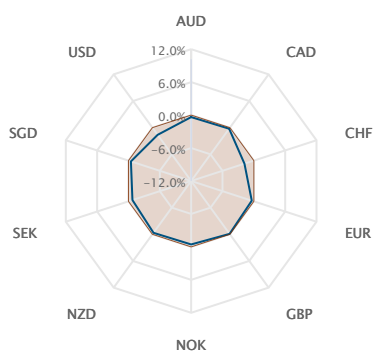
|                        |         |
|------------------------|---------|
| Return since Inception | 13.37%  |
| Return 3 years         | 14.35%  |
| Return p.a.*           | 4.57%   |
| Volatility*            | 15.11%  |
| Maximum Drawdown*      | -22.78% |

\* Over 3 years

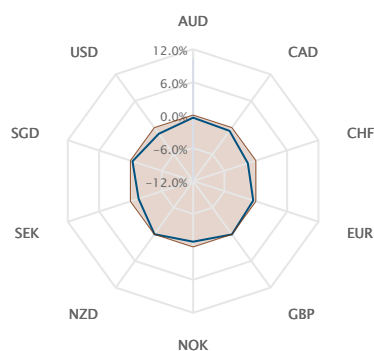
## Risk Return



## Option Contribution MTD



## Option Contribution YTD



## Portfolio Key Data

|                    | Cash  | Bonds  | Equities | Options  | Futures |
|--------------------|-------|--------|----------|----------|---------|
| Weighting          | 9.90% | 96.94% | -        | -6.84%   | -       |
| Credit Quality     | -     | AA+    | -        | -        | -       |
| Days to Expiration | -     | -      | -        | 97       | -       |
| Yield to Maturity  | -     | 3.54%  | -        | -        | -       |
| Duration           | -     | 2.13   | -        | -        | -       |
| Portfolio Vega     | -     | -      | -        | -356'800 | -       |
| Portfolio Theta    | -     | -      | -        | 18'222   | -       |

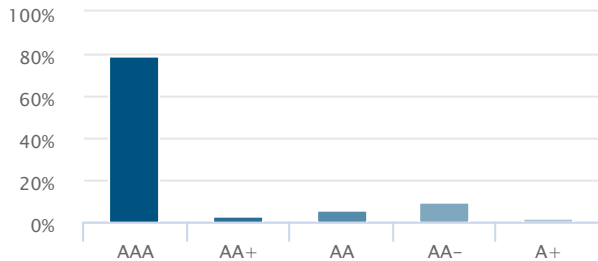
## Share Classes Overview

| 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% |

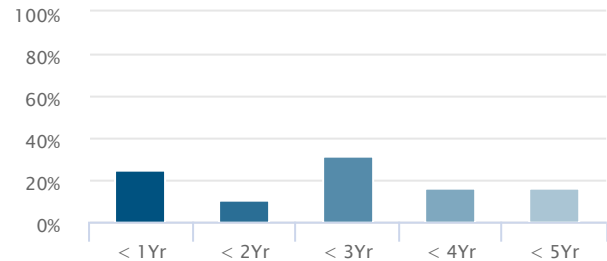


## Portfolio Breakdown

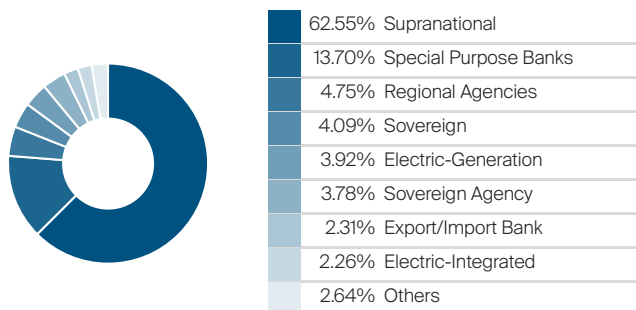
### Ratings



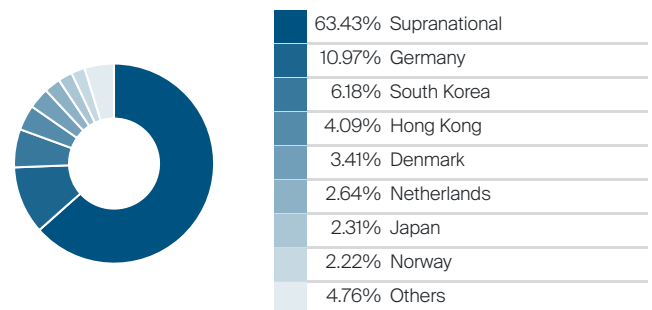
### Maturity



### Sector Bonds



### Country Issuer



| #  | Top 10 Holdings          | Weight |
|----|--------------------------|--------|
| 1  | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 6.17%  |
| 2  | ASIAN INFRASTRUCTURE INV | 5.16%  |
| 3  | NORDIC INVESTMENT BANK   | 4.15%  |
| 4  | INTL BK RECON & DEVELOP  | 3.85%  |
| 5  | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 3.82%  |
| 6  | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3.70%  |
| 7  | KOREA SOUTH-EAST POWER   | 3.56%  |
| 8  | KFW                      | 3.36%  |
| 9  | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 3.22%  |
| 10 | KOMMUNEKREDIT            | 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