

# Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG

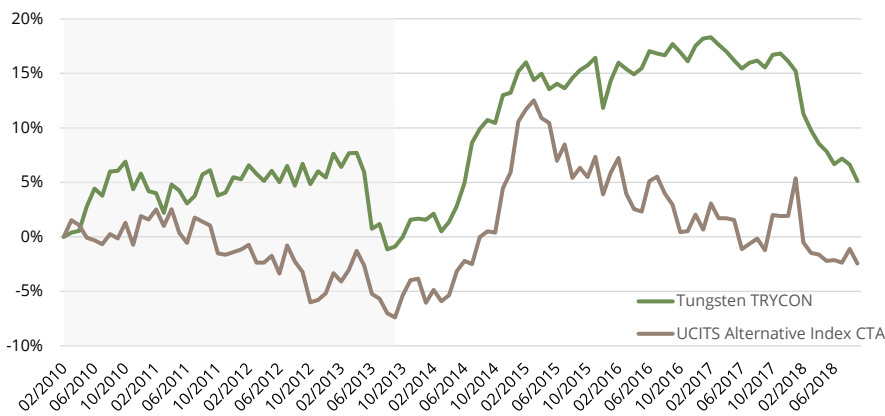
Ziel des Fonds ist es, mit einem moderaten Rendite-Risiko-Profil eine positive Wertentwicklung unabhängig vom Verlauf der Aktienmärkte, der Konjunktur und anderen Anlagen zu erzielen.

Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG ist ein rein systematischer Fonds mit täglicher Liquidität und wurde gemäß der europäischen UCITS-Richtlinie aufgelegt. Zur Zielerreichung werden die eigenentwickelten QuantMatrix-Modelle eingesetzt. Das Kapital wird weltweit in ca. 50 verschiedene Aktien-, Anleihen-, Zins- und Währungsmärkte investiert. Investitionsgegenstand sind regulierte, liquide und börsengehandelte Finanzinstrumente. Der Fonds kann sowohl steigende als auch fallende Preisbewegungen für sich nutzen. Die Anlagestrategie basiert auf einem festen Regelwerk mit striktem Risikomanagement. Alle Märkte werden täglich von einem computerbasierten Handelssystem beobachtet und das Portfolio dynamisch an neue Marktentwicklungen angepasst.

## Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	105.38
Domizil / Fondswährung	LU / EUR
ISIN / WKN	LU0451958309 / HAFX29
Bloomberg	TRYBIHC
Fondsvermögen	EUR 88 Mio.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Managementvergütung	1.25%
Verwaltungsvergütung	0.20%
Erfolgsabhängige Vergütung	20%, HWM

## Historische Wertentwicklung<sup>1)</sup>



## Historische Kennzahlen seit 09/2013<sup>1)</sup>

Rendite kumuliert	6.36%
Rendite p.a.	1.22%
Volatilität	4.85%
Sharpe Ratio <sup>4)</sup>	0.28
Bester Monat	3.51%
Schlechtester Monat	-3.96%
Monats-Ø	0.32%
% positive Monate	63%
Ø-Gewinn	0.96%
Ø-Verlust	-0.79%
Max. Drawdown (mtl.)	-11.13%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-11.13%

## Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)<sup>1)</sup>

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-0.78%	-3.39%	-1.37%	-1.11%	-0.64%	-1.09%	0.47%	-0.50%	-1.40%				-9.44%
2017	0.57%	0.10%	-0.58%	-0.53%	-0.68%	-0.64%	0.45%	0.18%	-0.55%	1.00%	0.11%	-0.61%	-1.21%
2016	2.27%	1.42%	-0.50%	-0.42%	0.49%	1.36%	-0.18%	-0.15%	0.88%	-0.64%	-0.70%	1.21%	5.10%
2015	1.74%	0.71%	-1.39%	0.51%	-1.23%	0.43%	-0.37%	0.83%	0.62%	0.41%	0.59%	-3.96%	-1.23%
2014	-0.09%	0.54%	-1.59%	0.87%	1.43%	2.07%	3.51%	1.16%	0.76%	-0.26%	2.32%	0.19%	11.35%
2013	2.06%	-1.13%	1.19%	0.03%	-1.63%	-4.92%	0.43%	-2.29%	0.25%	0.91%	1.58%	0.09%	2.85%
2012	-0.16%	1.22%	-0.74%	-0.62%	0.88%	-0.99%	1.43%	-1.70%	1.91%	-1.75%	1.12%	-0.53%	-0.01%
2011	-1.53%	-0.17%	-1.74%	2.53%	-0.51%	-1.14%	0.68%	1.88%	0.37%	-2.18%	0.27%	1.33%	-0.33%
2010		0.23%	0.39%	0.15%	2.26%	1.56%	-0.62%	2.14%	0.05%	0.80%	-2.37%	1.39%	6.05%

1) Bis 08/2013 basierte der Fonds auf einer überwiegend trendfolgenden Strategie. Seit 09/2013 dominieren quantitative Modelle die Strategie. Die historischen Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum seit 09/2013. 2) Die YTD-Performance für 2013 bezieht sich auf die Zeit von Sep.-Dez. und somit auf den aktuellen Strategie-Mix. 3) Cash = Bankguthaben, Festgelder und kurzlaufende Staatsanleihen. 4) Risikoloser Zins: Euribor (3m).



## Kontakt

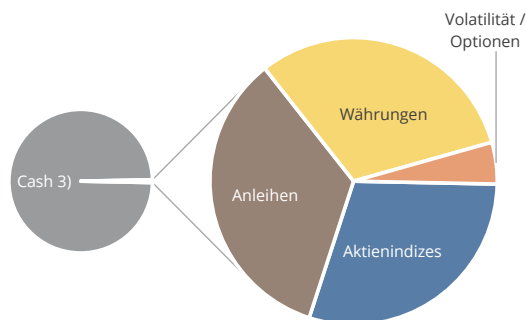
Fondsmanagement: Tungsten Capital Management GmbH, Hochstraße 35, 60313 Frankfurt, www.tungsten-funds.com

Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, info@tungsten-funds.com

### Monatskommentar

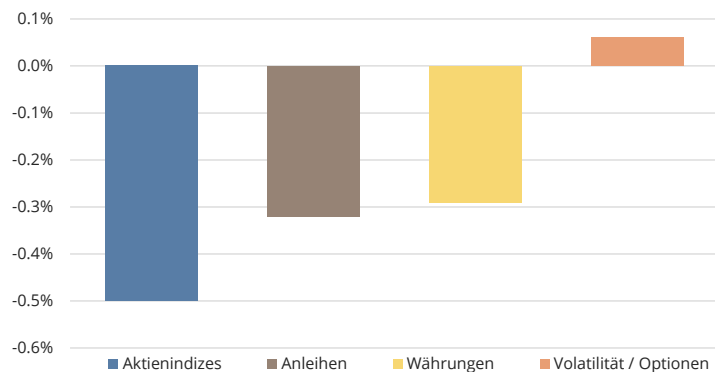
Die Strategie musste in der ersten Monatshälfte Abgaben aus dem Aktienbereich hinnehmen. Den schwächsten Beitrag lieferte dabei eine long-Position im FTSE-100 und im Hang Seng Index. Im weiteren Monatsverlauf konnten die Verluste durch Gewinne vor allem während des Anstiegs im Nikkei und im italienischen FTSE-MIB teilweise kompensiert werden. Bei den Anleihe-Futures standen profitablen Short-Positionen insbesondere in 5- und 10jährigen US-Anleihen Abgaben in europäischen Anleihefutures, vorwiegend auf der long-Seite, gegenüber. Ein schwächerer US-Dollar führte in der zweiten Monatshälfte zu Verlusten aus einigen Währungspaaren. Das stärkste Einzelergebnis im September stammt aus dem japanischen Yen. Hier war die Strategie gut positioniert, um von der Abwertung gegenüber dem US-Dollar zu profitieren. Moderate Gewinne konnten im Zuge rückläufiger Volatilität an den US-Aktienmärkten erzielt werden.

### Risikoallokation nach Sektoren per Monatsende



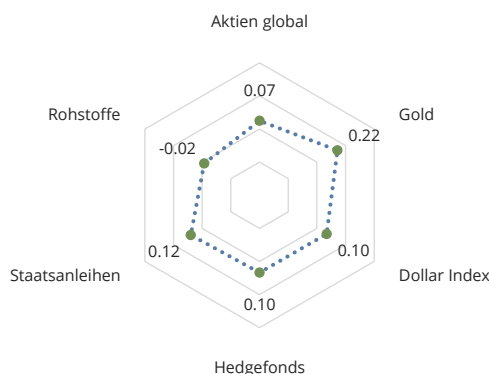
Verteilung der Risiko-Allokation beruht auf einem internen Risikomaß und soll einen indikativen Überblick geben. Die Strategie hat naturgemäß einen hohen Cash-Anteil, der Margin-Anteil liegt bei 5%-10%.

### Einfluss der Sektoren auf die Monatsrendite

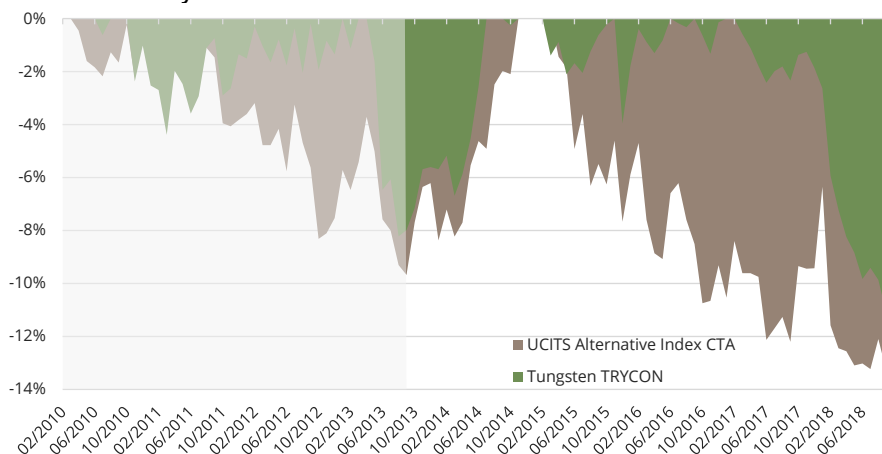


Die dargestellten Sektorergebnisse sind näherungsweise Angaben und sollen eine indikative Auskunft zum Monatsergebnis der Derivatepositionen vermitteln. Sie enthalten keine Gebühren/Aufwendungen oder Beiträge aus dem Cash-/Anleiheportfolio, ihre Summe entspricht nicht der Monatsperformance des Fonds.

### Korrelation seit 09/2013 (Monatsbasis)



### Drawdown-Analyse<sup>1)</sup>



### Einzelergebnisse

#### Beste 3 Märkte

- 1) JPY / USD
- 2) Aktienindex Japan
- 3) 10jährige Anleihen USA

#### Schlechteste 3 Märkte

- 1) Aktienindex UK
- 2) GBP / USD
- 3) Aktienindex Hong Kong

(wichtigste Futures-Märkte nach Performancebeitrag)

### Wichtige Informationen - bitte sorgfältig lesen:

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 31 a Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 31 a Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Finanzanalyse im Sinne des §34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleingrundsätze für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. unter [www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu) erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Tungsten Capital Management keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Daten: Aktien = globaler Index (Preisindex, lokale Währungen); Anleihen = Bloomberg Government Bond Index (local); Rohstoffe = Bloomberg Commodity Index; Gold in USD; Hedgefonds = HFRX Global Hedge Fund Index, eigene Berechnungen. Berechnungen auf Basis von Monatsdaten, soweit nicht anders angegeben. Rankings für Anteilklasse C, per Mai 2018, Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen.

Hinweis für schweizerische Anleger: Das Heimatland des Fonds ist Luxemburg. Der Fonds ist zum Vertrieb in der Schweiz an qualifizierte Anleger zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Bahnhofstraße 8, 9001 St. Gallen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, 9004 St. Gallen. Der Verkaufsprospekt inkl. des Verwaltungsreglements, wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID), sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.