

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Tungsten ZENTURIO UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET®

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



TUNGSTEN  
Investment Funds

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.581.284,78</b>	<b>100,38</b>
1. Anleihen	5.596.779,00	74,11
< 1 Jahr	2.483.702,10	32,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.113.076,90	41,22
2. Derivate	319.953,62	4,24
3. Bankguthaben	1.223.271,26	16,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	441.280,90	5,84
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-28.946,12</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.552.338,66</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.596.779,00</b>	<b>74,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.399.343,00</b>	<b>45,01</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.399.343,00</b>	<b>45,01</b>
0,3750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(20)	FI4000106117		EUR	1.000	0	0 %	100,198	1.001.980,00	13,27
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067		EUR	1.000	0	0 %	106,918	1.069.180,00	14,16
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598		EUR	500	0	0 %	100,530	502.650,00	6,66
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	NL0010060257		EUR	300	0	0 %	105,971	317.913,00	4,21
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	ES00000128O1		EUR	500	0	0 %	101,524	507.620,00	6,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.197.436,00</b>	<b>29,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.197.436,00</b>	<b>29,10</b>
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YJ31		USD	1.100	0	0 %	101,670	995.876,35	13,19
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZM50		USD	250	250	0 %	99,941	222.487,55	2,95
United States of America DL-Treasury Bills 2020(20)	US9127962R96		USD	1.100	1.100	0 %	99,954	979.072,10	12,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.596.779,00</b>	<b>74,11</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>319.953,62</b>	<b>4,24</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>29.472,40</b>	<b>0,39</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>29.472,40</b>	<b>0,39</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>29.472,40</b>	<b>0,39</b>
AMERICAN AIRL. CALL 21.08.20 BP 14,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 1,750	1.558,33	0,02
AVIS BUDGET GR. CALL 21.08.20 BP 24,00 CBOE		361	STK	5.000			USD 3,300	14.692,79	0,19
AVIS BUDGET GR. CALL 21.08.20 BP 34,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,725	-3.227,96	-0,04
BANK AMERICA CALL 18.09.20 BP 23,00 CBOE		361	STK	2.500			USD 2,325	5.175,87	0,07
BANK AMERICA CALL 18.09.20 BP 29,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 0,370	-823,69	-0,01
FORD MOTOR CALL 18.09.20 BP 7,00 CBOE		361	STK	15.000			USD 0,335	4.474,62	0,06
FORD MOTOR CALL 18.09.20 BP 9,00 CBOE		361	STK	-15.000			USD 0,075	-1.001,78	-0,01
GAP INC. CALL 18.09.20 BP 12,00 CBOE		361	STK	10.000			USD 2,480	22.083,70	0,29
GAP INC. CALL 18.09.20 BP 14,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 1,590	-14.158,50	-0,19
HERTZ GLO. HLD.INC CALL 17.07.20 BP 5,00 NYSE		AI6	STK	14.300			USD 0,050	636,69	0,01
HERTZ GLO. HLD.INC CALL 17.07.20 BP 7,00 NYSE		AI6	STK	1.400			USD 0,050	62,33	0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>350.280,33</b>	<b>4,64</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-17.867,32</b>	<b>-0,24</b>
FUTURE CBOE VIX 07.20 CFE		AD1	USD	Anzahl 7				-17.867,32	-0,24
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>368.147,65</b>	<b>4,87</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>260.184,77</b>	<b>3,45</b>
S+P 500 INDEX CALL 21.08.20 BP 3175,00 CBOE		361	Anzahl	2000			USD 67,500	120.213,71	1,59
S+P 500 INDEX PUT 01.07.20 BP 2700,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 0,100	133,57	0,00
S+P 500 INDEX PUT 01.07.20 BP 2800,00 CBOE		361	Anzahl	-3000			USD 0,175	-467,50	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 01.07.20 BP 2900,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 0,375	500,89	0,01
S+P 500 INDEX PUT 02.07.20 BP 2950,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 2,050	2.738,20	0,04
S+P 500 INDEX PUT 02.07.20 BP 2975,00 CBOE		361	Anzahl	-3000			USD 3,125	-8.348,17	-0,11
S+P 500 INDEX PUT 02.07.20 BP 3000,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 4,850	6.478,18	0,09
S+P 500 INDEX PUT 06.07.20 BP 2700,00 CBOE		361	Anzahl	2600			USD 0,850	1.967,94	0,03
S+P 500 INDEX PUT 06.07.20 BP 2800,00 CBOE		361	Anzahl	-5200			USD 1,325	-6.135,35	-0,08

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S+P 500 INDEX PUT 06.07.20 BP 2900,00 CBOE		361	Anzahl	2600			USD 2,925	6.772,04	0,09
S+P 500 INDEX PUT 10.07.20 BP 2840,00 CBOE		361	Anzahl	2000			USD 6,200	11.041,85	0,15
S+P 500 INDEX PUT 10.07.20 BP 2925,00 CBOE		361	Anzahl	-2000			USD 12,400	-22.083,70	-0,29
S+P 500 INDEX PUT 15.07.20 BP 2860,00 CBOE		361	Anzahl	2000			USD 12,800	22.796,08	0,30
S+P 500 INDEX PUT 15.07.20 BP 2935,00 CBOE		361	Anzahl	-2000			USD 21,550	-38.379,34	-0,51
S+P 500 INDEX PUT 21.08.20 BP 2660,00 CBOE		361	Anzahl	-5000			USD 27,550	-122.662,51	-1,62
S+P 500 INDEX PUT 21.08.20 BP 2900,00 CBOE		361	Anzahl	5000			USD 64,150	285.618,88	3,78
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>107.962,88</b>	<b>1,43</b>
FUTURE ESTX DV 12.21 CALL 15.12.21 BP 80,00 EUREX		185	Anzahl	2000			EUR 11,300	22.600,00	0,30
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 37,50 CBOE		361	Anzahl	4500			USD 2,225	8.915,85	0,12
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 40,00 CBOE		361	Anzahl	13500			USD 1,850	22.239,54	0,29
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 45,00 CBOE		361	Anzahl	7000			USD 1,225	7.635,80	0,10
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 50,00 CBOE		361	Anzahl	5000			USD 0,850	3.784,51	0,05
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 65,00 CBOE		361	Anzahl	-2000			USD 0,350	-623,33	-0,01
CBOE VOLATIL. IND. PUT 22.07.20 BP 20,00 CBOE		361	Anzahl	50000			USD 0,100	4.452,36	0,06
CBOE VOLATIL. IND. PUT 22.07.20 BP 26,00 CBOE		361	Anzahl	20000			USD 1,300	23.152,27	0,31
CBOE VOLATIL. IND. PUT 22.07.20 BP 27,00 CBOE		361	Anzahl	10000			USD 1,775	15.805,88	0,21
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.411,76</b>	<b>-0,31</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.411,76</b>	<b>-0,31</b>
FUTURE EURO-BOBL 09.20 EUREX		185	EUR	-500.000				-2.850,00	-0,04
FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX		185	EUR	-500.000				-18.250,00	-0,24
FUTURE EURO-SCHATZ 09.20 EUREX		185	EUR	-3.000.000				-1.950,00	-0,03
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT		362	USD	-1.200.000				-361,76	0,00
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>6.500,00</b>	<b>0,09</b>

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>6.500,00</b>	<b>0,09</b>
FUTURE EU-BUND 09.20 CALL 24.07.20 BP 177,00 EUREX			EUR	Anzahl 25			EUR 0,600	6.500,00	0,09
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-42.887,35</b>	<b>-0,57</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-42.887,35</b>	<b>-0,57</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.20 CME			USD	3.750.000			USD 1,125	-42.887,35	-0,57
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.223.271,26</b>	<b>16,20</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.223.271,26</b>	<b>16,20</b>
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	711.795,68			% 100,000	711.795,68	9,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	9.848,04			% 100,000	10.837,50	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	826,11			% 100,000	776,42	0,01
			USD	475.062,74			% 100,000	423.030,04	5,60
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	16.550,00			% 100,000	16.550,00	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	67.696,26			% 100,000	60.281,62	0,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>441.280,90</b>	<b>5,84</b>
Zinsansprüche									
			EUR	15.501,74				15.501,74	0,21
Einschüsse (Initial Margins)									
			EUR	425.779,16				425.779,16	5,64

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-28.946,12</b>	<b>-0,38</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-133,55				-133,55	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.692,76				-7.692,76	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.259,67				-8.259,67	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-2.889,25				-2.889,25	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-460,00				-460,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-9.510,89				-9.510,89	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.552.338,66</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Tungsten ZENTURIO UI AK S</b>									
Anteilwert							EUR	98,78	
Ausgabepreis							EUR	103,72	
Rücknahmepreis							EUR	98,78	
Anzahl Anteile							STK	76.453	

### 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 348.374,88

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
AD1	CBOE Futures Exch. (CFE)
AI6	New York - NYSE Arca Op.



## Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	STK	4.600	4.600	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.171 v.2015(20)	DE0001141711	EUR	0	1.300	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			16.167,23
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			12.860,85
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			6.777,74

## Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)			EUR		2.763,40
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AMERICAN AIRLINES GRP, BANK AMERICA DL 0,01, BOEING CO. DL 5, CHEVRON CORP. DL-,75, CONOCOPHILLIPS DL-,01, DISNEY (WALT) CO., EXXON MOBIL CORP., FORD MOTOR DL-,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, HALLIBURTON CO. DL 2,50, HERTZ GLOBAL HOLDING INC., HILTON WORLD.HDGS DL -,01, TESLA INC. DL -,001, TILRAY INC. CL.2 DL-,0001, UNITED STATES STEEL DL 1, WYNN RESORTS LTD DL-,01)			EUR		315,93
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): BOEING CO. DL 5, GILEAD SCIENCES DL-,001, SNAP INC. CL.A DL-,00001, TESLA INC. DL -,001, WYNN RESORTS LTD DL-,01)			EUR		101,91
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AMERICAN AIRLINES GRP, BANK AMERICA DL 0,01, BOEING CO. DL 5, CHEVRON CORP. DL-,75, CONOCOPHILLIPS DL-,01, DISNEY (WALT) CO., EXXON MOBIL CORP., GILEAD SCIENCES DL-,001, HALLIBURTON CO. DL 2,50, HERTZ GLOBAL HOLDING INC., HILTON WORLD.HDGS DL -,01, TESLA INC. DL -,001, TILRAY INC. CL.2 DL-,0001, UNITED STATES STEEL DL 1, WYNN RESORTS LTD DL-,01)			EUR		255,89

## Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

### 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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): BOEING CO. DL 5, EXXON MOBIL CORP., GILEAD SCIENCES DL-,001, SNAP INC. CL.A DL-,00001, TESLA INC. DL -,001, WYNN RESORTS LTD DL-,01)		EUR			90,25

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			2.947,29
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			4.931,59
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			2.254,60
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			3.662,89

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME)		EUR			131,61
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME)		EUR			4,52

#### Optionsrechte auf Zins-Derivate

**Halbjahresbericht  
Tungsten ZENTURIO UI**

**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
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX)		EUR			5,41
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX)		EUR			1,99
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 09.20 EUREX)		EUR			4,19

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.

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>74,11</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>4,24</b>

## Sonstige Angaben

### Tungsten ZENTURIO UI AK S

Anteilwert	EUR	98,78
Ausgabepreis	EUR	103,72
Rücknahmepreis	EUR	98,78
Anzahl Anteile	STK	76.453

## 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. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

#### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

#### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Tungsten Capital Management GmbH

#### Postanschrift:

Hochstraße 35-37  
60313 Frankfurt am Main

Telefon (069) 710 426 777

Telefax (069) 710 426 999

[www.tungstencapital.de](http://www.tungstencapital.de)

### 4. Anlageausschuss

Lutz Klaus

Tungsten Capital Management GmbH, Frankfurt am Main

Henning von Issendorff

Tungsten Capital Management GmbH, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A12BTA / DE000A12BTA8