

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tungsten ZENTURIO UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



TUNGSTEN
Investment Funds

**Halbjahresbericht
Tungsten ZENTURIO UI**

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.864.432,78	100,47
1. Aktien	171.959,86	2,52
USA	171.959,86	2,52
2. Anleihen	5.122.567,73	74,97
< 1 Jahr	1.645.992,87	24,09
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	727.546,00	10,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.749.028,86	40,23
3. Investmentanteile	523.533,00	7,66
EUR	523.533,00	7,66
4. Derivate	42.940,21	0,63
5. Bankguthaben	992.151,78	14,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.280,20	0,17
II. Verbindlichkeiten	-31.899,85	-0,47
III. Fondsvermögen	6.832.532,93	100,00

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.818.060,59	85,15
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.744.347,86	54,80
Aktien							EUR	171.959,86	2,52
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	300	200	400	USD 679,700	171.959,86	2,52
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.572.388,00	52,28
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.000	0	0	% 102,790	1.027.900,00	15,04
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(30)	FI4000441878		EUR	900	0	0	% 100,699	906.291,00	13,26
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067		EUR	400	0	600	% 104,581	418.324,00	6,12
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	NL0010060257		EUR	300	0	0	% 103,074	309.222,00	4,53
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	400	0	0	% 101,639	406.556,00	5,95
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	ES0000012801		EUR	500	0	0	% 100,819	504.095,00	7,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.550.179,73	22,69
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.550.179,73	22,69
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YJ31		USD	1.100	0	0	% 100,361	930.995,62	13,63
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZM50		USD	250	0	0	% 100,035	210.902,25	3,09
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828ZS21		USD	500	500	0	% 96,828	408.281,86	5,98
Investmentanteile							EUR	523.533,00	7,66
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	523.533,00	7,66
Tungsten Multi Premium Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2PS2H5		ANT	4.700	4.700	0	EUR 111,390	523.533,00	7,66
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	5.818.060,59	85,15

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	42.940,21	0,63
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	64.365,40	0,94
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	64.365,40	0,94
Optionsrechte auf Aktien							EUR	64.365,40	0,94
AMC ENTR CALL 16.07.21 BP 145,00 CBOE		361	STK	-500			USD 0,815	-343,65	-0,01
AMC ENTR CALL 30.07.21 BP 125,00 CBOE		361	STK	-500			USD 2,345	-988,78	-0,01
AMC ENTR PUT 16.07.21 BP 12,00 CBOE		361	STK	1.500			USD 0,045	56,92	0,00
AMC ENTR PUT 16.07.21 BP 40,00 CBOE		361	STK	-500			USD 1,025	-432,20	-0,01
BAIDU INC.A ADR PUT 16.07.21 BP 185,00 NYSE		A16	STK	1.000			USD 0,725	611,40	0,01
EXXON MOBIL CORP. CALL 16.07.21 BP 62,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 1,930	1.627,59	0,02
EXXON MOBIL CORP. PUT 16.07.21 BP 62,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 0,845	712,60	0,01
GAMESTOP CORP A CALL 16.07.21 BP 800,00 NYSE		A16	STK	-500			USD 1,150	-484,90	-0,01
HONEYWELL INTL CALL 16.07.21 BP 220,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 2,910	2.454,04	0,04
HONEYWELL INTL PUT 16.07.21 BP 220,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 3,475	2.930,51	0,04
MICROSTRATEG.A NEW PUT 16.07.21 BP 300,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 0,625	-527,07	-0,01
MICROSTRATEG.A NEW PUT 16.07.21 BP 400,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 1,500	1.264,97	0,02
MODERNA INC. PUT 16.07.21 BP 150,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 0,320	-404,79	-0,01
MODERNA INC. PUT 16.07.21 BP 170,00 CBOE		361	STK	1.500			USD 0,325	411,11	0,01
NETFLIX INC. PUT 16.07.21 BP 500,00 NYSE		A16	STK	1.000			USD 1,945	1.640,24	0,02
PEL INR 25 CALL 16.07.21 BP 115,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 10,900	9.192,11	0,13
PEL INR 25 PUT 16.07.21 BP 115,00 CBOE		361	STK	1.000			USD 1,835	1.547,48	0,02
QUANT DL-01 CALL 17.12.21 BP 90,00 CBOE		361	STK	700			USD 0,705	416,17	0,01
QUANT DL-01 PUT 17.12.21 BP 17,50 CBOE		361	STK	2.000			USD 1,885	3.179,29	0,05
TESLA INC. PUT 17.09.21 BP 300,00 NYSE		A16	STK	7.000			USD 3,125	18.447,46	0,27
TESLA INC. PUT 17.09.21 BP 450,00 NYSE		A16	STK	1.500			USD 10,200	12.902,68	0,19
TWITTER INC. PUT 16.07.21 BP 60,00 NYSE		A16	STK	3.000			USD 0,135	341,54	0,00
VISA INC. CALL 16.07.21 BP 230,00 CBOE		361	STK	700			USD 5,925	3.497,64	0,05
VISA INC. PUT 16.07.21 BP 230,00 CBOE		361	STK	700			USD 1,855	1.095,04	0,02

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WELLS FARGO + CO CALL 16.07.21 BP 45,00 CBOE		361	STK	2.500			USD 1,390	2.930,51	0,04
WELLS FARGO + CO PUT 16.07.21 BP 45,00 CBOE		361	STK	2.500			USD 1,085	2.287,49	0,03
Aktienindex-Derivate							EUR	4.408,43	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	4.408,43	0,06
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-4.699,35	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 07.07.21 BP 4140,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD 1,175	1.882,70	0,03
S+P 500 INDEX PUT 07.07.21 BP 4250,00 CBOE		361		Anzahl 200			USD 5,600	944,51	0,01
S+P 500 INDEX PUT 14.07.21 BP 4000,00 CBOE		361		Anzahl -3000			USD 2,975	-7.526,56	-0,11
S+P 500 INDEX PUT 30.06.21 BP 4280,00 CBOE		361		Anzahl -1000			USD 0,050	-42,17	0,00
S+P 500 INDEX PUT 30.06.21 BP 4285,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 0,050	42,17	0,00
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	9.107,78	0,13
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.07.21 BP 25,00 CBOE		361		Anzahl 20000			USD 0,700	11.806,38	0,17
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.07.21 BP 40,00 CBOE		361		Anzahl -20000			USD 0,225	-3.794,91	-0,06
FUT MINI S+P W1 09.21 CALL 02.07.21 BP 4290,00 CME		352		Anzahl 500			USD 10,600	4.469,56	0,07
FUT MINI S+P W1 09.21 CALL 02.07.21 BP 4295,00 CME		352		Anzahl -500			USD 8,000	-3.373,25	-0,05
Zins-Derivate							EUR	12.742,66	0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	12.742,66	0,19
FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX		185	EUR	-600.000				60,00	0,00
FUTURE EURO-BUXL 09.21 EUREX		185	EUR	300.000				9.540,00	0,14
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 09.21 CBOT		362	USD	100.000				3.142,66	0,05

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte						EUR	6.851,91	0,10
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte						EUR	6.851,91	0,10
FUT US LONG B 09.21 CALL 23.07.21 BP 162,00 CBOT			362	USD	Anzahl 10	USD 0,813	6.851,91	0,10
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-45.428,19	-0,66
Währungsterminkontrakte						EUR	-45.428,19	-0,66
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.21 CME			352	USD	1.625.000	USD 1,188	-45.428,19	-0,66
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	992.151,78	14,52
Bankguthaben						EUR	992.151,78	14,52
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH				EUR	457.373,81	% 100,000	457.373,81	6,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
				GBP	9.848,04	% 100,000	11.475,23	0,17
				USD	620.532,38	% 100,000	523.302,74	7,66
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.280,20	0,17
Zinsansprüche				EUR	11.280,20		11.280,20	0,17

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.899,85	-0,47
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-77,43				-77,43	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.414,37				-7.414,37	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.234,12				-4.234,12	-0,06
Lagerstellenkosten			EUR	-2.677,50				-2.677,50	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-8.400,00				-8.400,00	-0,12
Veröffentlichungskosten			EUR	-460,00				-460,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-8.636,43				-8.636,43	-0,13
Fondsvermögen							EUR	6.832.532,93	100,00 1)
Tungsten ZENTURIO UI AK S									
Anteilwert							EUR	89,73	
Ausgabepreis							EUR	94,22	
Rücknahmepreis							EUR	89,73	
Anzahl Anteile							STK	76.142	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
GBP	(GBP)	0,8582000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
A16	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598	EUR	0	500	
---	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			18.679,49
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			16.247,87

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			3.101,95
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUXL, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			1.137,24

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.880,40
---	--	-----	--	--	----------

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AGNICO EAGLE MINES LTD., BAIDU A ADR DL-,000000625, FACEBOOK INC.A DL-,000006, GAMESTOP CORP. A, GENERAL MOTORS DL-,01, HONEYWELL INTL DL1, INFINEON TECH.AG NA O.N., JPMORGAN CHASE DL 1, LUFTHANSA AG VNA O.N., MICROSTRATEG.A NEW DL-001, MODERNA INC. DL-,0001, NETFLIX INC. DL-,001, NOKIA OYJ EO-,06, NVIDIA CORP. DL-,001, PELOTON INTE.A DL-,000025, PLUG POWER INC. DL-,01, QUALCOMM INC. DL-,0001, QUANTUMSCAPE A DL-,0001, ROCKET COMP. CL.A -,00001, ROYAL DUTCH SHELL A EO-07, TESLA INC. DL -,001, TILRAY INC. CL.2 DL-,0001, TWITTER INC. DL-,000005, VIACOMCBS INC. BDL-,001, VISA INC. CL. A DL -,0001, WELLS FARGO + CO.DL 1,666, ZOOM VIDEO COMM. A -,001)	EUR	352,65
---	-----	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, AMERICAN AIRLINES GRP, BAIDU A ADR DL-,000000625, BLACKBERRY LTD, GAMESTOP CORP. A, GENERAL MOTORS DL-,01, HONEYWELL INTL DL1, INFINEON TECH.AG NA O.N., INTEL CORP. DL-,001, JPMORGAN CHASE DL 1, LUFTHANSA AG VNA O.N., MICROSTRATEG.A NEW DL-001, MODERNA INC. DL-,0001, NETFLIX INC. DL-,001, NOKIA OYJ EO-,06, NVIDIA CORP. DL-,001, PELOTON INTE.A DL-,000025, QUALCOMM INC. DL-,0001, QUANTUMSCAPE A DL-,0001, ROCKET COMP. CL.A -,00001, ROYAL DUTCH SHELL A EO-07, TESLA INC. DL -,001, TILRAY INC. CL.2 DL-, TWITTER INC. DL-,000005, VISA INC. CL. A DL -,0001, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., WELLS FARGO + CO.DL 1,666)	EUR	431,22
--	-----	--------

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 Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AGNICO EAGLE MINES LTD., AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, BAIDU A ADR DL-,000000625, FACEBOOK INC.A DL-,000006, FOX CORP. A DL-,01, GAMESTOP CORP. A, GENERAL MOTORS DL-,01, INFINEON TECH.AG NA O.N., JPMORGAN CHASE DL 1, MICROSTRATEG.A NEW DL-001, MODERNA INC. DL-,0001, NVIDIA CORP. DL-,001, PELOTON INTE.A DL-,000025, PLUG POWER INC. DL-,01, QUALCOMM INC. DL-,0001, QUANTUMSCAPE A DL-,0001, ROCKET COMP. CL.A -,00001, ROYAL DUTCH SHELL A EO-07, TILRAY INC. CL.2 DL-,0001, TWITTER INC. DL-,000005, VIACOMCBS INC. BDL-,001, ZOOM VIDEO		EUR			116,75
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, AMERICAN AIRLINES GRP, BAIDU A ADR DL-,000000625, BLACKBERRY LTD, GAMESTOP CORP. A, HONEYWELL INTL DL1, INFINEON TECH.AG NA O.N., INTEL CORP. DL-,001, MICROSTRATEG.A NEW DL-001, MODERNA INC. DL-,0001, NVIDIA CORP. DL-,001, PELOTON INTE.A DL-,000025, QUALCOMM INC. DL-,0001, QUANTUMSCAPE A DL-,0001, ROCKET COMP. CL.A -,00001, ROYAL DUTCH SHELL A EO-07, TESLA INC. DL-,001, TILRAY INC. CL.2 DL-,0001, TWITTER INC. DL-,000005, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.)		EUR			256,04
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			1.111,97
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			2.072,18
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			675,46
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			1.355,39

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
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 06.21 CME)		EUR			1,98
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 06.21 CME)		EUR			5,15
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 06.21 CME)		EUR			4,90
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.21 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.21 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 06.21 CBOT, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 09.21 CBOT)		EUR			63,23
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT, FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.21 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 09.21 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 06.21 CBOT)		EUR			205,26
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT, FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.21 EUREX)		EUR			56,06

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): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 06.21 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUND 09.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.21 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 09.21 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 06.21 CBOT)		EUR			123,12

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Tungsten ZENTURIO UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Tungsten ZENTURIO UI AK S	5.000.000	5,00	0,210	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Tungsten ZENTURIO UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,63

Sonstige Angaben

Tungsten ZENTURIO UI AK S

Anteilwert	EUR	89,73
Ausgabepreis	EUR	94,22
Rücknahmepreis	EUR	89,73
Anzahl Anteile	STK	76.142

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2021

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
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

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

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