TUNGSTEN
Investment Funds

Factsheet – Anteilklasse I, April 2022

Tungsten Multi Premium

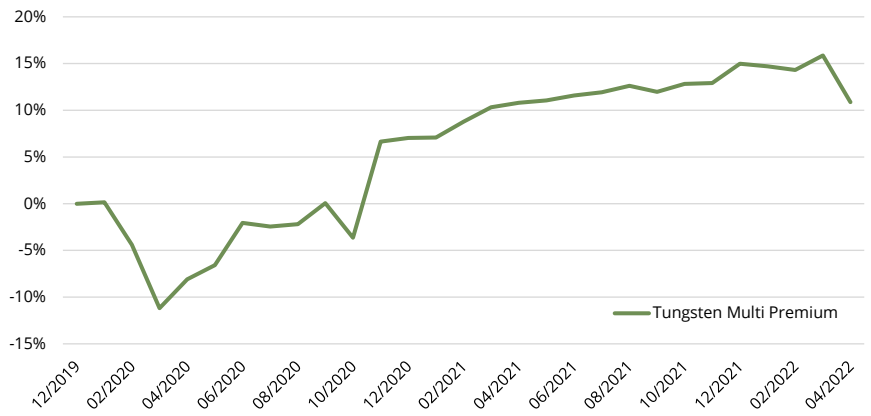
Monatskommentar

Der April war von hohen Kursverlusten geprägt, insbesondere an den erfolgsverwöhnten New Yorker Börsen. Der Dow Jones büßte im April fast fünf Prozent ein. Der S&P500 rutschte um neun Prozent ab und der NASDAQ verlor über 13 Prozent. An den Aktienmärkten lasteten weiterhin die bekannten Faktoren Zinsanstieg, Lieferkettenprobleme sowie der Ukraine-Krieg. Letzteres führte zu einer erhöhten Ungewissheit bzgl. der europäischen Energieversorgung. In diesem Umfeld kam es zu starken Volatilitätsschwankungen sowohl auf Index- als auch auf Einzeltitelbasis. Der Tungsten Multi Premium Fonds musste im Berichtszeitraum temporär höhere Kursverluste hinnehmen. Insbesondere der PutWriting Baustein verzeichnete aufgrund der Schwäche der US-Aktienindizes Verluste. Aber auch der Relative Value Baustein konnte von dem Auf und Ab an den Börsen im Berichtszeitraum nicht profitieren. Die gekauften Put und Call Optionen verfielen nahezu wertlos. Zu gering waren die Schwankungen bei High-Beta Werten. Im Curve Trader kam es im VIX zum Monatsende hin zu Positionseröffnungen. Trotz des negativen Fondsergebnisses überwiegen derzeit die Chancen die Risiken im Volatilitätsbereich. Eine leichte Beruhigung an den Kapitalmärkten dürfte im Fonds einige stille Reserven heben.

Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	110.75
Domizil / Fondswährung	DE / EUR
ISIN / WKN	DE000A2PS2H5 / A2PS2H
Bloomberg	GRMPAKI
Fondsvermögen	EUR 11 Mio.
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Managementvergütung	0.74%
Verwaltungsvergütung	0.21%
Erfolgsabhängige Vergütung	10%, HWM, Euribor(1m)+3%

Historische Wertentwicklung



Historische Kennzahlen

Rendite kumuliert	10.75%
Rendite p.a.	4.40%
Volatilität	13.98%
Sharpe Ratio[1)]	0.35
Bester Monat	10.68%
Schlechtester Monat	-7.11%
Monats-Ø	0.40%
% positive Monate	69%
Ø-Gewinn	1.64%
Ø-Verlust	-2.37%
Max. Drawdown (mtl.)	-11.31%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-4.32%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2022	-0.24%	-0.36%	1.37%	-4.32%									-3.59%
2021	0.04%	1.59%	1.41%	0.44%	0.23%	0.48%	0.31%	0.61%	-0.58%	0.77%	0.07%	1.84%	7.42%
2020	0.15%	-4.53%	-7.11%	3.47%	1.64%	4.84%	-0.39%	0.27%	2.29%	-3.70%	10.68%	0.38%	7.05%
2019												-0.10%	-0.10%

1) 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

TUNGSTEN
Investment Funds

Fondsbeschreibung

Der Tungsten Multi Premium Fonds verfolgt das Ziel Volatilitätsrisikoprämien aus dem Aktienbereich systematisch abzuschöpfen, um dem Anleger eine alternative (Beta-) Ertragsquelle zu liefern.

Der Tungsten Multi Premium Fonds vereinnahmt verschiedene Volatilitätsrisikoprämien. Durch die Kombination unterschiedlicher Strategiebausteine wird ein diversifiziertes Portfolio konstruiert, um überwiegend unabhängige Renditen zu erwirtschaften. Als Basisinvestment wird vorzugsweise in Anleihen guter Bonität und kurzer bis mittlerer Laufzeit investiert. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

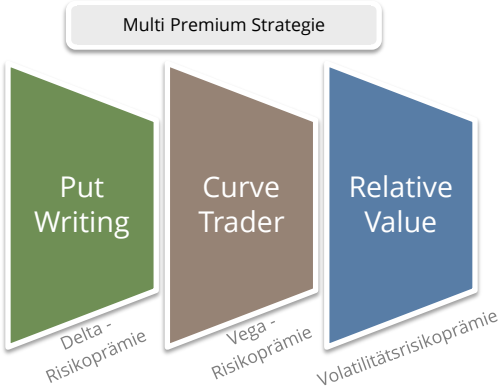
ESG Rating Verteilung

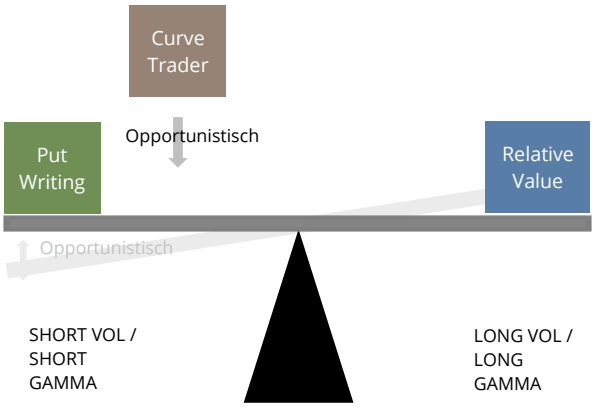
AAA	0%
AA	25%
A	39%
BBB	15%
BB	0%
B	0%
CCC	0%
Not Covered	21%

Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 8

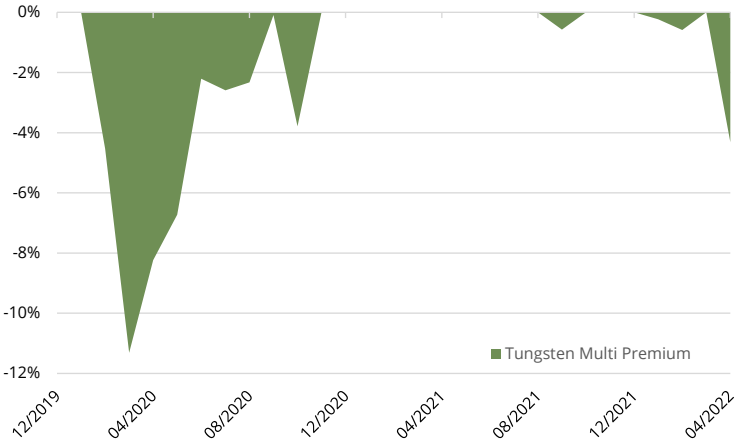
- Berücksichtigung von ESG & Nachhaltigkeitskriterien in der Anlagestrategie
- Geltungsbereich der Taxonomie-Verordnung
- Ausschlusskriterien finden Anwendung

Strategiebausteine

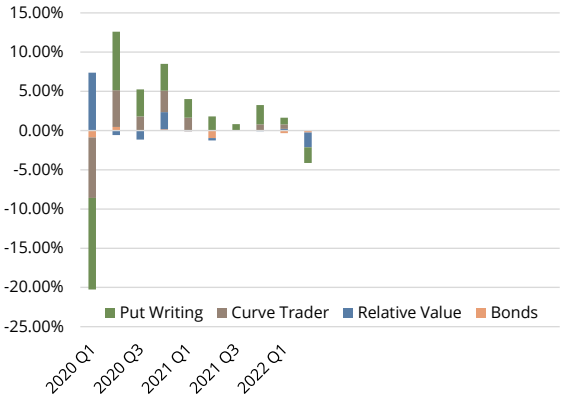




Drawdown-Analyse



Vierteljährliche Performance- Attribution



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. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.de 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. Quellen: eigene Berechnungen.