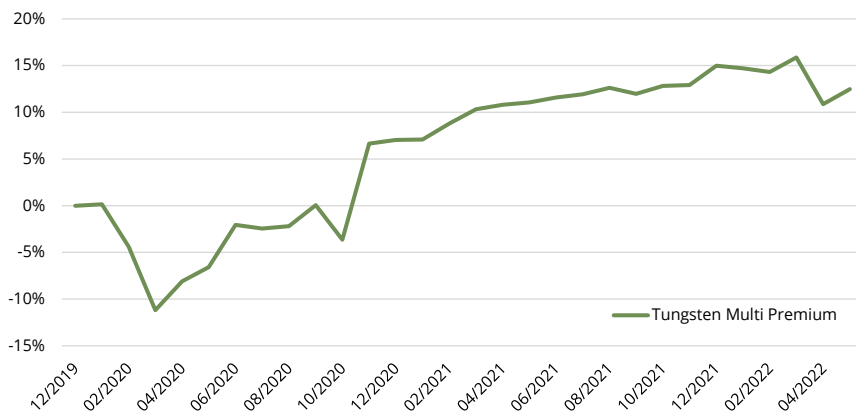


# Tungsten Multi Premium

## Monatskommentar

Die weltweiten Börsen starteten volatil in den Mai und hatten mit starkem Gegenwind zu kämpfen. Preissteigerungen, steigende Zinsen, der Ukraine-Krieg sowie der Corona-Lockdown in China haben die Märkte im Berichtszeitraum anfangs auf Talfahrt geschickt. Nahezu alle Vermögenswerte kamen dabei unter die Räder. Gegen Ende Mai konnten die Märkte aber einen Großteil der Verluste wettmachen und sogar teilweise wieder ins Plus drehen. Auch im Tungsten Multi Premium ging es zeitweise volatil zu, so dass einige Positionen aus Risikogesichtspunkten neu angepasst werden mussten. Gerade der Put Writing Baustein, insbesondere auf den S&P 500 Index, kämpfte mit einigen Strike Leveln. Die anschließende Beruhigung am Ende des Monats sorgte schließlich für Entspannung und einer deutlichen Erholung des Fondspreises. Der Relative Value Baustein und der Curve Trader verzeichneten nur leichte Gewinne. Insgesamt konnte die Tungsten Multi Premium Strategie einige Verluste aus dem Vormonat wieder wettmachen. Die Ausgangslage für den Fondspreis sieht bei dem aktuellen Chance/Risiko Verhältnis für das restliche Jahr weiterhin gut aus.

## Historische Wertentwicklung



## Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	112.36
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 Kennzahlen

Rendite kumuliert	12.36%
Rendite p.a.	4.86%
Volatilität	14.25%
Sharpe Ratio <sup>1)</sup>	0.38
Bester Monat	10.68%
Schlechtester Monat	-7.11%
Monats-Ø	0.43%
% positive Monate	70%
Ø-Gewinn	1.63%
Ø-Verlust	-2.37%
Max. Drawdown (mtl.)	-11.31%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-2.93%

## 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%	1.45%								-2.19%
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

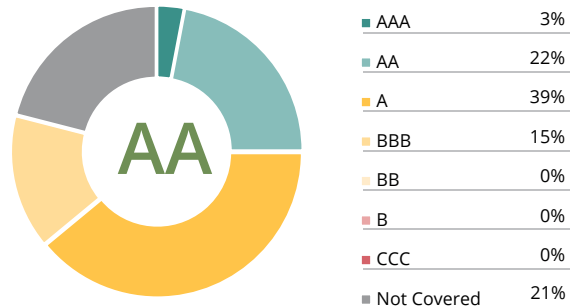
Fondsmanagement: Tungsten Capital Management GmbH, Hochstraße 35, 60313 Frankfurt, [www.tungsten-funds.com](http://www.tungsten-funds.com)  
Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, [info@tungsten-funds.com](mailto:info@tungsten-funds.com)

## 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.

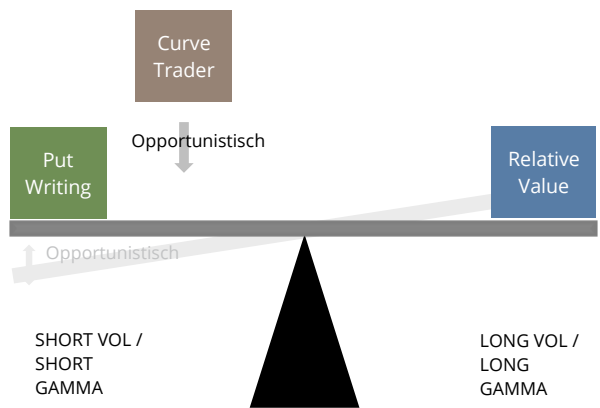
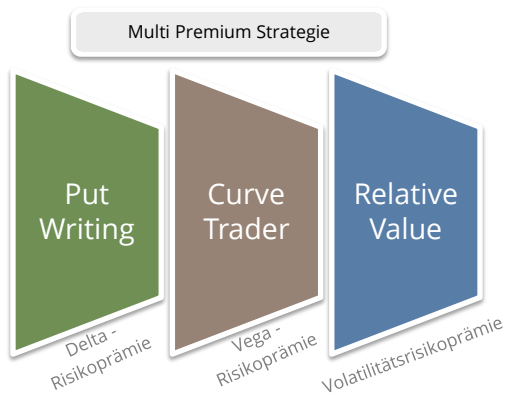
## ESG Rating Verteilung



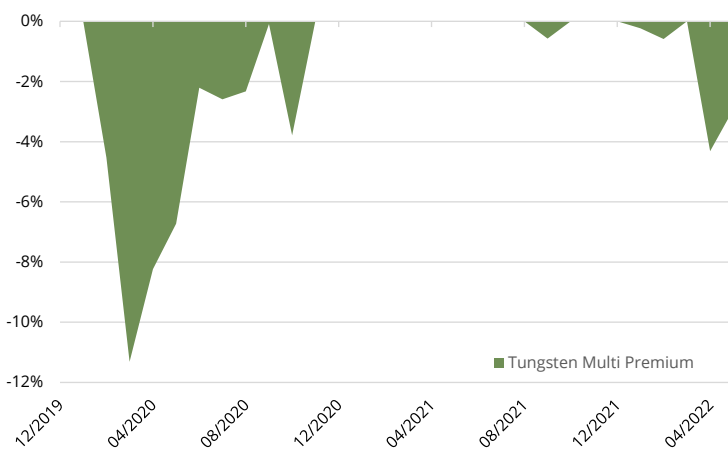
## Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 8

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

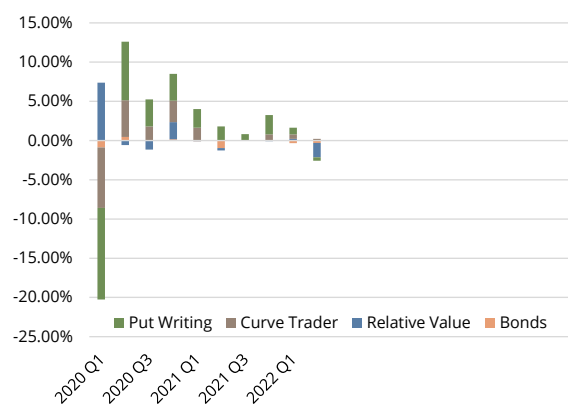
## Strategiebausteine



## 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 Anteilserwerb 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](http://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.