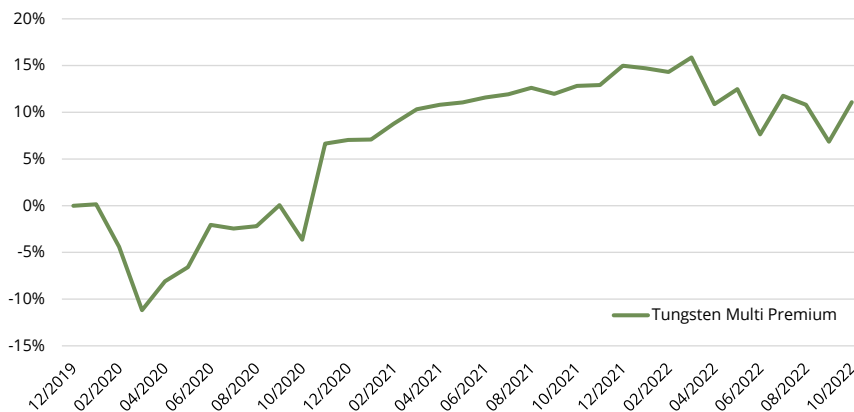


Tungsten Multi Premium

Monatskommentar

Goldener Börsenmonat Oktober: Die Aktienmärkte konnten im Berichtszeitraum kräftig zulegen. Die hiesigen Aktienindizes EuroStoxx 50 und DAX legten 9% zu, der S&P500 gewann rund 8%. Der Dow Jones konnte um 14% zulegen. Das gelang ihm zuletzt vor über 120 Jahren. Großes Thema war und bleibt die Geldpolitik. Hoffnungen auf eine mildere Zinspolitik durch die US-Notenbank halfen den Märkten kräftig. Zudem fielen die Quartalsbilanzen in den USA teilweise überraschend besser aus als erwartet. Die Multi Premium Strategie konnte ebenfalls deutlich zulegen und gewann knapp 4%. Insbesondere die PutWrite-Strategie auf die Indizes S&P500 und EuroStoxx 50 lieferte ein ordentliches Plus. Der Relative Value Baustein (Long Vol) dagegen musste im Zuge fallender Volatilitäten Verluste hinnehmen. Positionen auf Exelon und Xcel Energy beispielsweise lieferten Verluste. AMD und DocuSign dagegen produzierten einen Gewinn. Der Curve Trader produzierte im Berichtszeitraum kein Handelssignal.

Historische Wertentwicklung



Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	110.97
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	10.97%
Rendite p.a.	3.68%
Volatilität	13.89%
Sharpe Ratio ¹⁾	0.29
Bester Monat	10.68%
Schlechtester Monat	-7.11%
Monats-Ø	0.34%
% positive Monate	66%
Ø-Gewinn	1.83%
Ø-Verlust	-2.50%
Max. Drawdown (mtl.)	-11.31%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-4.13%

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%	-4.30%	3.83%	-0.86%	-3.56%	3.95%			-3.40%
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

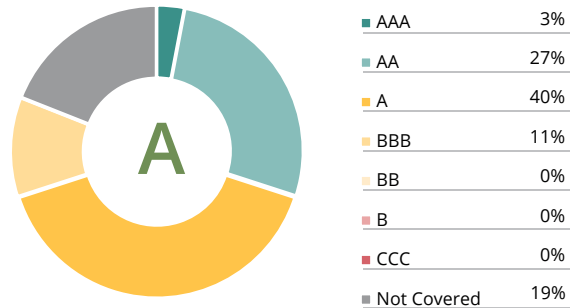
Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, info@tungsten-funds.com

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.

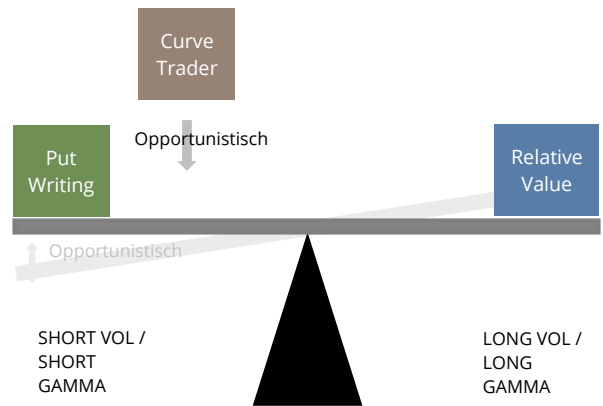
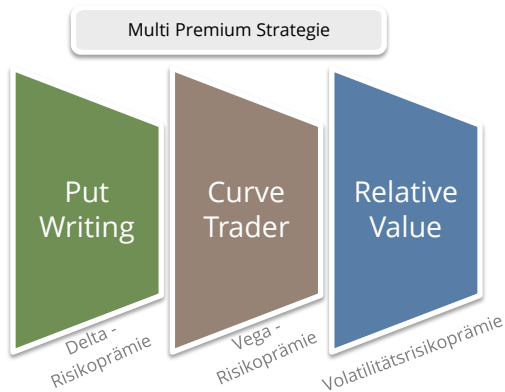
ESG Rating Verteilung



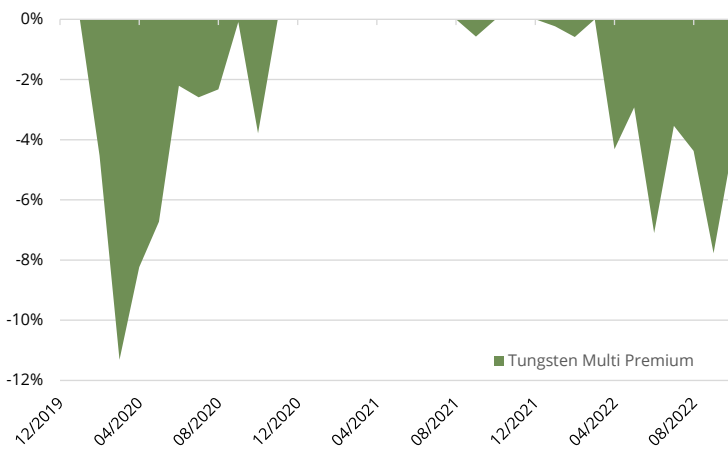
Produkteinstufung gemäß SFDR: Artikel 8

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

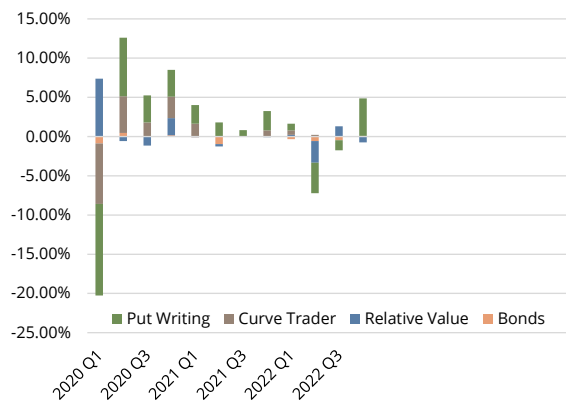
Strategiebausteine



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. Alleingige 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 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.