

# Tungsten TRYCON AI Global Markets **Dynamic**

## Monatskommentar

Zum Start des Portfolios zum 16. Mai 2024 traf die Strategie auf einen schwächeren Aktienmarkt, in welchem sie per Saldo Verluste verzeichnete, und zwar v. a. aus Long-Positionen im Dow Jones Industrial Average Index und im S&P 500 Index. Abgedeckt wurden diese durch Gewinne aus Short-Positionen im FTSE-100 Index und im Stoxx 600 Basic Resources Index. Die im Berichtszeitraum schwächeren Anleihemärkte konnte die Strategie dagegen profitabel nutzen und hier den stärksten Beitrag erzielen, getrieben vor allem mit Short-Positionen in Bundesanleihen und britischen sowie US-Staatsanleihen. Verluste musste die Strategie dagegen aus Long-Positionen in südkoreanischen und australischen Staatsanleihen hinnehmen. Die Währungen steuerten ein neutrales Ergebnis bei. Zwar konnte das Portfolio vom fallenden JPY deutlich profitieren, verzeichnete aber im EUR, im CAD und im MXN Verluste in vergleichbarer Höhe. Bei den Geldmarktsätzen konnte die Strategie insbesondere von der Erwartung höherer Zinsen in Großbritannien profitieren. Die steigende Aktienmarktvolatilität bescherte dem Portfolio moderate Verluste insbesondere aus einer Short-Position im VIX Index.

Aus regulatorischen Gründen kann die historische Wertentwicklung als Chart erst 12 Monate nach Auflage gezeigt werden.

## Fondsdetails

|                            |                        |
|----------------------------|------------------------|
| Ausgabe- / Rücknahmepreis  | 100,35                 |
| Domizil / Fondswährung     | LU / EUR               |
| ISIN / WKN                 | LU2709243526 / A3EKRY  |
| Bloomberg                  | TUTAGEU LX Equity      |
| Fondsvermögen              | EUR 15 Mio.            |
| Ertragsverwendung          | ausschüttend           |
| Managementvergütung        | bis zu 1,75%           |
| Verwaltungsvergütung       | bis zu 0,20%           |
| Erfolgsabhängige Vergütung | siehe Verkaufsprospekt |

## Historische Kennzahlen

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Rendite kumuliert          | 0,35% |
| Rendite p.a.               |       |
| Volatilität                |       |
| Sharpe Ratio <sup>1)</sup> |       |
| Bester Monat               | 0,35% |
| Schlechtester Monat        | n/a   |
| Monats-Ø                   | 0,35% |
| % positive Monate          | 100%  |
| Ø-Gewinn                   | 0,35% |
| Ø-Verlust                  | n/a   |
| Max. Drawdown (mtl.)       | 0,00% |
| Aktueller Drawdown (mtl.)  | 0,00% |

## Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

|      | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai   | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD   |
|------|-----|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| 2024 |     |     |     |     | 0,35% |     |     |     |     |     |     |     | 0,35% |

## 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)

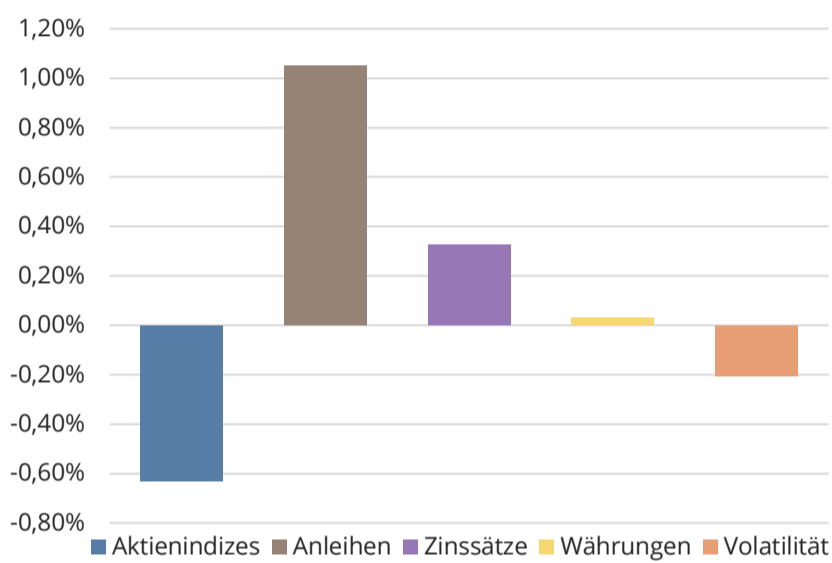


## Fondsbeschreibung

Ziel des Fonds ist es, bei mittlerem Risiko eine positive Wertentwicklung mit geringer Korrelation zum Aktienmarkt und anderen Anlagen zu erzielen. Die eingesetzten Handelsmodelle basieren auf Künstlicher Intelligenz.

Der Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic verfolgt eine systematische Multi-Asset long/short-Strategie. Diese verwendet Künstliche Intelligenz zur Identifikation von Handelsgelegenheiten an den Finanzmärkten. Durch intervallweises Hinzulernen findet eine regelmäßige Aktualisierung der eingesetzten Modelle statt. Das Anlageuniversum umfasst ca. 60 globale Aktien-, Anleihen-, Zins- und Währungsmärkte. Dort kann der Fonds sowohl steigende wie fallende Preisbewegungen nutzen. Das Portfolio wird unter Berücksichtigung eines strikten Risikomanagements dynamisch an neue Marktentwicklungen angepasst. Investitionsgegenstand sind regulierte, liquide und börsengehandelte Finanzinstrumente. Die Anlagestrategie zeichnet sich durch eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlagen aus.

## Einfluss der Sektoren auf die Monatsrendite



Die dargestellten Sektorendergebnisse sind näherungsweise Angaben und sollen eine indikative Auskunft zum Monatsergebnis der Derivatepositionen vermitteln. Sie enthalten keine Gebühren/Aufwendungen oder Beiträge aus dem Cash-/Anleiheportfolio, ihre Summe entspricht nicht der Monatsperformance des Fonds.

## Einzelergebnisse

### Beste 3 Märkte

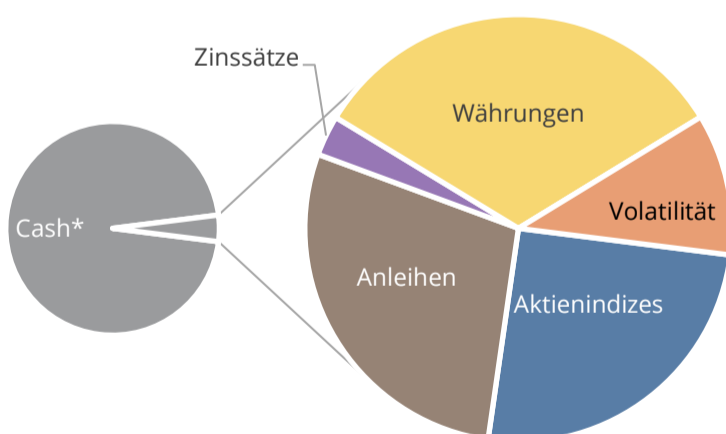
- 1) JPY / USD
- 2) Euro Bund
- 3) 10Y Long Gilt

### Schlechteste 3 Märkte

- 1) DJIA Index
- 2) EUR / USD
- 3) VIX Index

(wichtigste Futures-Märkte nach Ergebnisbeitrag)

## Risikoallokation nach Sektoren per Monatsende



Aus regulatorischen Gründen kann die Drawdown-Analyse erst 12 Monate nach Auflage gezeigt werden.

Verteilung der Risiko-Allokation beruht auf einem internen Risikomaß und soll einen indikativen Überblick geben. Die Strategie hat naturgemäß einen hohen Anteil in Cash und kurzlaufenden Anleihen, der Margin-Anteil liegt bei Ø 10%-20%. \* Cash = Bankguthaben, Festgelder und kurzlaufende Staatsanleihen

## 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 Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. unter [www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu) 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. Daten: Aktien = globaler Index (Preisindex, lokale Währungen); Anleihen = Bloomberg Government Bond Index (local); Rohstoffe = Bloomberg Commodity Index; Gold in USD; Hedgefonds = HFRX Global Hedge Fund Index, eigene Berechnungen. Berechnungen auf Basis von Monatsdaten, soweit nicht anders angegeben. Quellen: Bloomberg, eigene Berechnungen.

Hinweis für schweizerische Anleger: Das Heimatland des Fonds ist Luxemburg. Der Fonds ist zum Vertrieb in der Schweiz an qualifizierte Anleger zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Bahnhofstraße 8, 9001 St. Gallen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6431 Schwyz. Der Verkaufsprospekt inkl. des Verwaltungsreglements, wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID), sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.