

Tungsten TRYCON AI Global Markets **Dynamic**

Monatskommentar

Während die Aktienmärkte im Juni ein gemischtes Bild zeigten, konnte die Strategie dort per Saldo einen positiven Beitrag erzielen. Dies gelang vor allem mittels Long-Positionen in den nordamerikanischen und asiatischen Indizes, angeführt vom S&P 500 Index, dem Nasdaq Index und dem Nikkei Index. Zu Abgaben kam es dagegen aus Short-Positionen im Amsterdam Index und im FTSE/JSE Top 40 Index (der südafrikanische Aktienindex überraschte mit einem Kurssprung nach der erfolgreichen Koalitionsbildung zur Monatsmitte). Verluste musste die Strategie aus dem Handel mit Staatsanleihen hinnehmen. Besonders der Renditerückgang deutscher und britischer Staatsanleihen belastete das Monatsergebnis, während das Portfolio in koreanischen Staatsanleihen leichte Gewinne verbuchen konnte. Auf der Währungsseite standen sich deutliche Gewinne aus dem Rückgang des JPY und Verluste aus dem Anstieg des AUD und der Abwertung des MXN zum USD gegenüber. Von der im Berichtsmonat rückläufigen Aktienmarktvolatilität konnte die Strategie profitieren, die Erwartung niedrigerer Zinsen für USD und GBP seitens der Marktteilnehmer sorgte hingegen für Abgaben im Portfolio.

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

Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	98.85
Domizil / Fondswährung	LU / EUR
ISIN / WKN	LU2709243526 / A3EKRY
Bloomberg	TUTAGEU LX Equity
Fondsvermögen	EUR 18 Mio.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Managementvergütung	bis zu 1.75%
Verwaltungsvergütung	bis zu 0.20%
Erfolgsabhängige Vergütung	siehe Verkaufsprospekt

Historische Kennzahlen

Rendite kumuliert	-1.15%
Rendite p.a.	
Volatilität	
Sharpe Ratio ¹⁾	
Bester Monat	0.35%
Schlechtester Monat	-1.49%
Monats-Ø	-0.57%
% positive Monate	50%
Ø-Gewinn	0.35%
Ø-Verlust	-1.49%
Max. Drawdown (mtl.)	-1.49%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-1.49%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024					0.35%	-1.49%							-1.15%

Kontakt

Fondsmanagement: Tungsten Capital Management GmbH, Hochstraße 35, 60313 Frankfurt, www.tungsten-funds.com

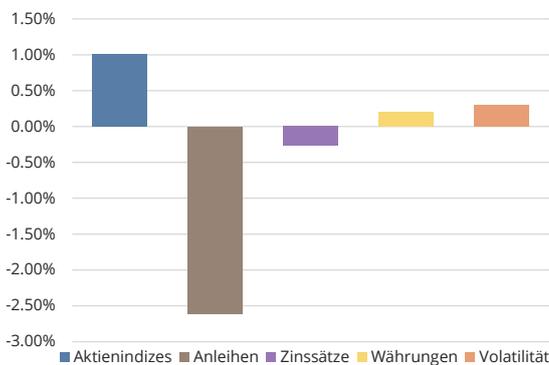
Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, info@tungsten-funds.com

Fondsbeschreibung

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 Sektorergebnisse 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

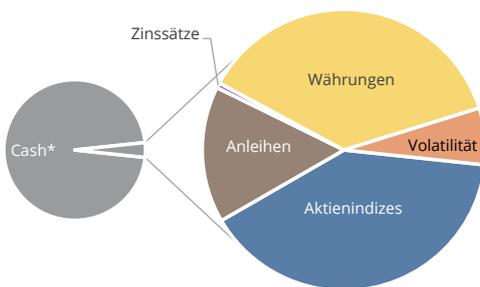
- 1) JPY / USD
- 2) E-Mini S&P 500 Index
- 3) VIX Index

Schlechteste 3 Märkte

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

(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 0-10%-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. Alle Angaben sind ohne Gewähr. 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 Telco 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.