

Tungsten TRYCON AI Global Markets **Dynamic**

Monatskommentar

Trotz des turbulenten Monatsauftakts an den Märkten erzielte die Strategie über den Monat hinweg Gewinne aus dem Handel in Aktienindizes. Insbesondere den starken Anstieg des Hang Seng Index antizipierte sie frühzeitig, aber auch im S&P 500 Index und im IBEX 35 Index war sie gut positioniert, um von den steigenden Notierungen zu profitieren. Dagegen konnte sie vor allem im AEX Index und im KOSPI Index die Verluste zu Monatsbeginn nicht wieder wettmachen. Im Anleihebereich konnte die Strategie besonders vom Anstieg der US-Staatsanleihen in der ersten Monathälfte profitieren, in geringerem Maße aber auch zum Beispiel in deutschen und italienischen Staatsanleihen Gewinne erzielen. In den Währungen profitierte das Portfolio unter anderem vom Anstieg des MXN zur Monatsmitte und einer vorübergehenden Schwäche des CHF zum US-Dollar, musste dagegen aber Verluste aus dem EUR und dem NZD hinnehmen. Das schwächste Ergebnis im September entfiel auf den Handel in Aktienmarktvolatilität, wo die Strategie mit Short-Positionen in Volatilität sowohl in den USA als auch in Europa im Zuge der plötzlichen Marktkorrektur zu Monatsbeginn Verluste hinnehmen musste.

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

Fondsdetails

Ausgabe- / Rücknahmepreis	98.81
Domizil / Fondswährung	LU / EUR
ISIN / WKN	LU2709243526 / A3EKRY
Bloomberg	TUTAGEU LX Equity
Fondsvermögen	EUR 19 Mio.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Managementvergütung	bis zu 1,75%
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,20%
Erfolgsabhängige Vergütung	siehe Verkaufsprospekt

Historische Kennzahlen

Rendite kumuliert	-1.19%
Rendite p.a.	
Volatilität	
Sharpe Ratio ¹⁾	
Bester Monat	1.55%
Schlechtester Monat	-2.20%
Monats-Ø	-0.23%
% positive Monate	60%
Ø-Gewinn	0.85%
Ø-Verlust	-1.85%
Max. Drawdown (mtl.)	-3.04%
Aktueller Drawdown (mtl.)	-1.53%

Monatliche Wertentwicklung in % (nach Kosten)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024					0.35%	-1.49%	0.65%	-2.20%	1.55%				-1.19%

Kontakt

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

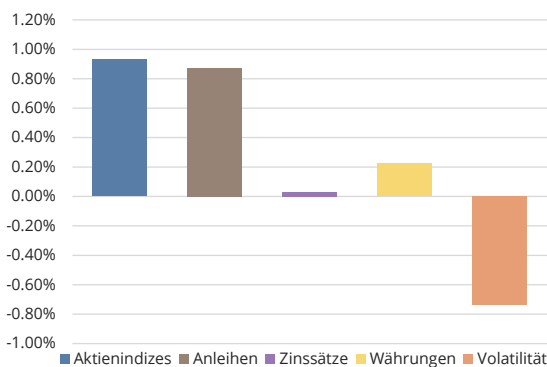
Sales: Tel.: +49 69 710 426 777, info@tungsten-funds.com

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 indicative 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

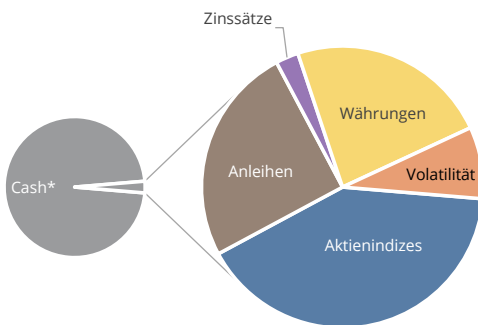
- 1) Hang Seng Index
- 2) E-Mini S&P 500 Index
- 3) IBEX 35 Index

Schlechteste 3 Märkte

- 1) VIX Index
- 2) Amsterdam AEX Index
- 3) KOSPI 200 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 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. * 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. * Cash = Bankguthaben, Festgelder und kurzlaufende Staatsanleihen

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.