

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tungsten PARITON UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Wichtiger Hinweis

Zum 17. April 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.070.735,35	101,41
1. Anleihen	20.405.048,08	79,37
< 1 Jahr	9.168.807,64	35,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.044.846,92	23,51
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.416.576,62	17,18
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	164.538,00	0,64
>= 10 Jahre	610.278,90	2,37
2. Investmentanteile	2.536.854,87	9,87
EUR	2.536.854,87	9,87
3. Derivate	959.023,01	3,73
4. Bankguthaben	1.735.297,55	6,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	434.511,84	1,69
II. Verbindlichkeiten	-363.401,71	-1,41
III. Fondsvermögen	25.707.333,64	100,00

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.941.902,95	89,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.818.527,72	45,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.818.527,72	45,97
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	1.500	0	0 %	99,705	1.495.575,00	5,82
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	3.000	0	0 %	99,494	2.984.820,00	11,61
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041		EUR	200	0	0 %	82,269	164.538,00	0,64
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2017(28)	FR0013238268		EUR	1.000	0	0 %	95,554	1.136.146,62	4,42
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR	870	0	0 %	70,147	610.278,90	2,37
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005474330		EUR	500	0	0 %	98,434	492.170,00	1,91
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317		EUR	2.000	0	0 %	109,300	2.186.000,00	8,50
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 1997(27) 6	AT0000383864		EUR	1.000	0	0 %	109,443	1.094.430,00	4,26
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PT0TETOE0012		EUR	670	0	0 %	99,876	669.169,20	2,60
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	1.000	0	0 %	98,540	985.400,00	3,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.586.520,36	33,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.586.520,36	33,40
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/11 f.16.10.24	DE000BU0E105		EUR	2.000	0	0 %	99,025	1.980.500,00	7,70
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 14(24)	US912828WU04		USD	1.000	0	0 %	99,882	1.230.342,64	4,79
0,3750 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(27)	US912828V491		USD	2.000	0	0 %	95,105	2.303.103,72	8,96
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828R366		USD	1.200	0	0 %	94,428	1.057.421,43	4,11
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	400	0	0 %	94,293	351.970,77	1,37
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828ZS21		USD	2.000	0	0 %	89,113	1.663.181,80	6,47
Investmentanteile							EUR	2.536.854,87	9,87
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.536.854,87	9,87
Sygnel P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1		ANT	24.570	24.570	0 EUR	103,250	2.536.854,87	9,87
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	22.941.902,95	89,24

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	959.023,01	3,73
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-4.864,22	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-4.864,22	-0,02
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-4.864,22	-0,02
MICROSTRATEG.A NEW CALL 16.08.24 BP 2'500,00 CBOE		361	STK	-300			USD 17,375	-4.864,22	-0,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	1.001.148,73	3,89
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	74.339,16	0,29
FUTURE SMI 20.09.24 EUREX		185	CHF	Anzahl 11				-3.656,39	-0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.09.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 2				6.350,00	0,02
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 20.09.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 40				2.040,00	0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.09.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 65				1.625,00	0,01
FUTURE FTSE/MIB INDEX 20.09.24 IDEM		609	EUR	Anzahl 6				7.560,00	0,03
FUTURE IBEX 35 INDEX 19.07.24 MEFF		592	EUR	Anzahl 9				-2.025,00	-0,01
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.09.24 ICE		961	GBP	Anzahl 13				3.144,17	0,01
FUTURE HANG SENG INDEX 27.09.24 HKFE		456	HKD	Anzahl 4				-7.291,25	-0,03
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 12.09.24 OSE		969	JPY	Anzahl 2				10.455,09	0,04
FUTURE CBOE VIX 18.09.24 CFE		AD1	USD	Anzahl -10				6.460,43	0,03
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.09.24 CME		352	USD	Anzahl 8				13.176,55	0,05
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.09.24 CME		352	USD	Anzahl 30				26.105,82	0,10
FUTURE E-MINI S+P FIN.SEC. 20.09.24 CME		352	USD	Anzahl 5				7.232,18	0,03
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 20.09.24 ICE		247	USD	Anzahl 20				4.385,96	0,02
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME		359	USD	Anzahl 3				-1.223,40	0,00

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	926.809,57	3,61
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	906.279,53	3,53
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.08.24 BP 5400,00 EUREX		185	Anzahl	1250			EUR 1,300	1.625,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.08.24 BP 5625,00 EUREX		185	Anzahl	2500			EUR 0,400	1.000,00	0,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.12.24 BP 5000,00 EUREX		185	Anzahl	-500			EUR 173,900	-86.950,00	-0,34
ESTX 50 PR.EUR PUT 16.08.24 BP 4075,00 EUREX		185	Anzahl	-3000			EUR 6,100	-18.300,00	-0,07
ESTX 50 PR.EUR PUT 16.08.24 BP 4575,00 EUREX		185	Anzahl	3000			EUR 29,500	88.500,00	0,34
S+P 500 INDEX CALL 01.07.24 BP 5490,00 CBOE		361	Anzahl	-500			USD 5,950	-2.776,22	-0,01
S+P 500 INDEX CALL 01.07.24 BP 5515,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 1,100	1.539,75	0,01
S+P 500 INDEX CALL 20.09.24 BP 5250,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 325,100	-60.675,63	-0,24
S+P 500 INDEX PUT 01.07.24 BP 5445,00 CBOE		361	Anzahl	1500			USD 5,200	7.278,84	0,03
S+P 500 INDEX PUT 01.07.24 BP 5475,00 CBOE		361	Anzahl	-500			USD 14,900	-6.952,22	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 15.12.28 BP 5000,00 CBOE		361	Anzahl	3000			USD 344,700	965.005,60	3,75
S+P 500 INDEX PUT 16.08.24 BP 4200,00 CBOE		361	Anzahl	-3500			USD 1,950	-6.368,98	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 16.08.24 BP 4850,00 CBOE		361	Anzahl	3500			USD 6,450	21.066,63	0,08
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5025,00 CBOE		361	Anzahl	-2500			USD 2,425	-5.657,43	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5300,00 CBOE		361	Anzahl	2500			USD 10,900	25.429,26	0,10
S+P 500 INDEX PUT 28.06.24 BP 5465,00 CBOE		361	Anzahl	-2900			USD 5,530	-14.965,47	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 28.06.24 BP 5470,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 9,000	-2.519,60	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	20.530,04	0,08
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 18,00 CBOE		361	Anzahl	50000			USD 0,315	14.697,65	0,06
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 35,00 CBOE		361	Anzahl	-50000			USD 0,080	-3.732,74	-0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 25,00 CBOE		361	Anzahl	50000			USD 0,470	21.929,82	0,09
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 35,00 CBOE		361	Anzahl	-50000			USD 0,265	-12.364,69	-0,05

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	-21.222,76	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-21.222,76	-0,08
FUTURE EURIBOR 3 MONATE 12.25 ICE		961	EUR	6.250.000				-28.437,50	-0,11
FUTURE EURO BONO 06.09.24 EUREX		185	EUR	800.000				-5.310,00	-0,02
FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX		185	EUR	1.500.000				-21.450,00	-0,08
FUTURE EURO-BUXL 06.09.24 EUREX		185	EUR	800.000				6.080,00	0,02
FUTURE EURO-SCHATZ 06.09.24 EUREX		185	EUR	4.000.000				14.800,00	0,06
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.09.24 EUREX		185	EUR	1.700.000				-25.500,00	-0,10
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 06.09.24 EUREX		185	EUR	4.300.000				-3.010,00	-0,01
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.09.24 ICE		961	GBP	900.000				5.521,47	0,02
FUTURE Three Month SONIA 12.25 ICE		961	GBP	8.500.000				-25.572,20	-0,10
FUTURE JGB (SYNTH.) 12.09.24 OSE		969	JPY	-300.000.000				-2.436,81	-0,01
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.24 CBOT		362	USD	3.000.000				27.120,66	0,11
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.24 CBOT		362	USD	-200.000				-561,36	0,00
FUTURE 3M SOFR Fut 16.03.27 CME		352	USD	9.500.000				-24.822,69	-0,10
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.24 CBOT		362	USD	3.600.000				24.933,60	0,10
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.09.24 CBOT		362	USD	2.900.000				37.422,07	0,15
Optionsrechte							EUR	45.477,14	0,18
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	45.477,14	0,18
FUT EURO-BUXL PUT 26.07.24 BP 123,00 EUREX		185	EUR	Anzahl -10			EUR 0,280	4.200,00	0,02
FUT EURO-BUXL PUT 26.07.24 BP 131,00 EUREX		185	EUR	Anzahl 10			EUR 2,740	12.200,00	0,05
FUTURE EU-BOBL 09.24 PUT 23.08.24 BP 114,25 EUREX		185	EUR	Anzahl -100			EUR 0,090	6.500,00	0,03
FUTURE EU-BOBL 09.24 PUT 23.08.24 BP 115,00 EUREX		185	EUR	Anzahl 100			EUR 0,200	-9.500,00	-0,04
FUTURE EU-BUND 09.24 PUT 26.07.24 BP 129,50 EUREX		185	EUR	Anzahl -20			EUR 0,270	-1.000,00	0,00
FUTURE EU-BUND 09.24 PUT 26.07.24 BP 132,00 EUREX		185	EUR	Anzahl 20			EUR 1,220	7.400,00	0,03
FUT US LONG B 09.24 PUT 26.07.24 BP 116,00 CBOT		362	USD	Anzahl 21			USD 0,641	12.554,24	0,05
FUTURE 2Y TRE. 09.24 CALL 26.07.24 BP 102,25 CBOT		362	USD	Anzahl 50			USD 0,141	13.122,90	0,05

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-68.468,10	-0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-68.468,10	-0,27
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.09.24 CME		352	CHF	-375.000			CHF 0,958	-662,20	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	3.125.000			USD 1,076	-10.381,67	-0,04
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 16.09.24 CME		352	USD	25.000			USD 62,905	-41.876,63	-0,16
FUTURE CROSS RATE SEK/USD 16.09.24 CME		352	USD	160.000			USD 9,485	-15.547,60	-0,06
Future auf Rentenindex							EUR	6.952,22	0,03
FUTURE iBoxx iShr Bd HY 03.09.24 CFE		AD1	STK	10.000			USD 157,495	6.952,22	0,03

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.735.297,55	6,75
Bankguthaben							EUR	1.735.297,55	6,75
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	351.677,62			% 100,000	351.677,62	1,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			NOK	892.849,79			% 100,000	78.251,52	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	206.538,36			% 100,000	214.540,73	0,83
State Street Bank International GmbH			GBP	250.681,35			% 100,000	295.754,31	1,15
State Street Bank International GmbH			HKD	1.831.056,92			% 100,000	218.863,63	0,85
State Street Bank International GmbH			JPY	34.673.907,00			% 100,000	201.175,98	0,78
State Street Bank International GmbH			NZD	18,47			% 100,000	10,51	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	401.874,91			% 100,000	375.023,25	1,46
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	434.511,84	1,69
Zinsansprüche			EUR	200.737,37				200.737,37	0,78
Variation Margin			EUR	233.774,47				233.774,47	0,91

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-363.401,71	-1,41
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-49,95				-49,95	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.044,36				-51.044,36	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.162,45				-10.162,45	-0,04
Lagerstellenkosten			EUR	-7.973,00				-7.973,00	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-13.748,89				-13.748,89	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-761,44				-761,44	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-37.996,39				-37.996,39	-0,15
Variation Margin			EUR	-241.665,23				-241.665,23	-0,94
Fondsvermögen							EUR	25.707.333,64	100,00 1)
Tungsten PARITON UI AK R									
Anteilwert							EUR	94,65	
Ausgabepreis							EUR	99,38	
Rücknahmepreis							EUR	94,65	
Anzahl Anteile							STK	1.214	
Tungsten PARITON UI AK I									
Anteilwert							EUR	103,16	
Ausgabepreis							EUR	103,16	
Rücknahmepreis							EUR	103,16	
Anzahl Anteile							STK	5.267	

Halbjahresbericht
Tungsten PARITON UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tungsten PARITON UI AK S									
Anteilwert							EUR	116,95	
Ausgabepreis							EUR	116,95	
Rücknahmepreis							EUR	116,95	
Anzahl Anteile							STK	214.181	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7579000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong - HKFE
592	Madrid - MEFF Exchange
609	Mailand - IDEM
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.
AD1	CBOE Futures Exch. (CFE)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	EUR	0	2.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR	0	3.000	
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	EUR	0	1.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89	USD	0	2.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, FTSE 100, FTSE MIB, HANG SENG, IBEX 35, MSCI EM USD, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P 500 FINAN.SEL.SEC.TR., SMI PR CHF)	EUR	52.809,95
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)	EUR	786,56
---------------------------------	-----	--------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2-3,25Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.SP.GO.BD.SYN.A., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))	EUR	42.319,17
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN, 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURIBOR (EUR) 3 MONATE, EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)	EUR	32.631,48
--	-----	-----------

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): IBOXX ISHA.DL HY.CORP.BD.)	EUR	1.432,29
---	-----	----------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE SK/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			8.028,20
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)		EUR			372,94
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AMAZON.COM INC. DL-,01)		EUR			4,83
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): MICROSTRATEG.A NEW DL-001)		EUR			53,89
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AMAZON.COM INC. DL-,01)		EUR			1,08

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			3.123,48
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			3.417,47
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			5.198,61
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			5.205,18

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT, FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BOBL 06.09.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.24 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT)		EUR			329,53
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT, FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT, FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.24 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 18.06.24 CBOT, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.09.24 CBOT)		EUR			384,75

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT, FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT, FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.24 EUREX)		EUR			78,52
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 18.06.24 CBOT, FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT, FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.06.24 CBOT, FUTURE EURO-BOBL 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.24 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 07.03.24 EUREX, FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 18.06.24 CBOT)		EUR			190,94

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Tungsten PARITON UI AK R	keine	5,00	0,210	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Tungsten PARITON UI AK I	250.000	0,00	0,210	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Tungsten PARITON UI AK S	keine	0,00	0,210	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,73

Sonstige Angaben

Tungsten PARITON UI AK R

Anteilwert	EUR	94,65
Ausgabepreis	EUR	99,38
Rücknahmepreis	EUR	94,65
Anzahl Anteile	STK	1.214

Tungsten PARITON UI AK I

Anteilwert	EUR	103,16
Ausgabepreis	EUR	103,16
Rücknahmepreis	EUR	103,16
Anzahl Anteile	STK	5.267

Tungsten PARITON UI AK S

Anteilwert	EUR	116,95
Ausgabepreis	EUR	116,95
Rücknahmepreis	EUR	116,95
Anzahl Anteile	STK	214.181

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	6. Oktober 2014
Anteilklasse I	2. Juni 2014
Anteilklasse S	18. Dezember 2013

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00%
Anteilklasse I	derzeit 0%
Anteilklasse S	derzeit 0%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 250.000,00
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,210 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,210 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,210 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,025 % p.a.*
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.*
Anteilklasse S	derzeit 0,025 % p.a.*
* mindestens € 12.000,00 p.a. zu Lasten des Fonds	

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse R	1,25 % p.a.
Anteilklasse I	0,70 % p.a.
Anteilklasse S	0,50 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 1M TR (EUR))
Anteilklasse S	bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 1M TR (EUR))

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse S	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A1W893 / DE000A1W8937
Anteilklasse I	A1W894 / DE000A1W8945
Anteilklasse S	A1W895 / DE000A1W8952

Halbjahresbericht Tungsten PARITON UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Tungsten Capital Management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 35 - 37
60313 Frankfurt am Main

Telefon (069) 710 426 - 777
Telefax (069) 710 426 - 999
www.tungsten-funds.com

4. Anlageausschuss

Lutz Klaus

Tungsten Capital Management GmbH, Frankfurt am Main

Henning von Issendorff

Tungsten Capital Management GmbH, Frankfurt am Main