

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tungsten Multi Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.936.015,09	100,50
1. Anleihen	9.448.903,70	86,83
< 1 Jahr	5.875.931,70	54,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.088.012,00	28,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	484.960,00	4,46
2. Derivate	-353.879,78	-3,25
3. Bankguthaben	1.433.074,80	13,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	407.916,37	3,75
II. Verbindlichkeiten	-54.467,40	-0,50
III. Fondsvermögen	10.881.547,69	100,00

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.448.903,70	86,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.784.199,00	53,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.784.199,00	53,16
4,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-Covered Bonds 2013(23)	IT0004908544		EUR	400	0	0 %	102,673	410.692,00	3,77
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843		EUR	400	0	0 %	100,013	400.052,00	3,68
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	XS1850289171		EUR	500	0	0 %	96,992	484.960,00	4,46
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	500	500	0 %	100,698	503.490,00	4,63
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	500	500	0 %	99,424	497.120,00	4,57
0,4700 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36		EUR	400	0	0 %	100,490	401.960,00	3,69
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	400	0	0 %	98,136	392.544,00	3,61
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547		EUR	500	0	0 %	104,882	524.410,00	4,82
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(22)	IT0005440679		EUR	400	0	0 %	99,937	399.748,00	3,67
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4		EUR	300	0	0 %	96,451	289.353,00	2,66
0,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.14(22)	DE000LB00CM1		EUR	500	0	0 %	100,263	501.315,00	4,61
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	500	0	0 %	95,827	479.135,00	4,40
0,7500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2149270477		EUR	500	0	0 %	99,884	499.420,00	4,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.664.704,70	33,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.664.704,70	33,68
0,1250 % United States of America DL-Bonds 2021(23) Ser.AY-2023	US91282CBU45		USD	500	500	0 %	98,070	469.101,28	4,31
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TJ95		USD	400	0	0 %	100,014	382.717,58	3,52
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62		USD	650	400	0 %	99,768	620.385,78	5,70
1,7500 % United States of America DL-Notes 2015(22)	US912828L575		USD	400	0	0 %	99,992	382.635,37	3,52
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(23)	US912828R283		USD	400	400	0 %	99,002	378.846,08	3,48
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(22)	US9128283C28		USD	400	0	0 %	99,959	382.508,31	3,52
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YW42		USD	500	0	0 %	99,660	476.706,00	4,38
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128287C81		USD	200	0	200 %	100,021	191.373,74	1,76
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(23)	US912828Z294		USD	400	0	0 %	99,416	380.430,56	3,50
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	9.448.903,70	86,83

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-353.879,78	-3,25
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	79.579,26	0,73
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	79.579,26	0,73
Optionsrechte auf Aktien							EUR	79.579,26	0,73
AIR LIQUIDE CALL 15.07.22 BP 136,36 MONEP		AE1	STK	-1.540			EUR 0,610	-939,40	-0,01
AIR LIQUIDE PUT 15.07.22 BP 136,36 MONEP		AE1	STK	-1.540			EUR 8,810	-13.567,40	-0,12
AIRBUS SE CALL 15.07.22 BP 98,00 MONEP		AE1	STK	2.200			EUR 1,160	2.552,00	0,02
AIRBUS SE PUT 15.07.22 BP 98,00 MONEP		AE1	STK	2.200			EUR 6,760	14.872,00	0,14
BCO BIL.VIZ. CALL 15.07.22 BP 4,30 EUREX		185	STK	50.200			EUR 0,160	8.032,00	0,07
BCO BIL.VIZ. PUT 15.07.22 BP 4,30 EUREX		185	STK	50.200			EUR 0,130	6.526,00	0,06
BCO SANTANDER CALL 15.07.22 BP 2,70 EUREX		185	STK	80.000			EUR 0,080	6.400,00	0,06
BCO SANTANDER PUT 15.07.22 BP 2,70 EUREX		185	STK	80.000			EUR 0,090	7.200,00	0,07
BNP PARIBAS INH. CALL 15.07.22 BP 49,00 MONEP		AE1	STK	4.400			EUR 0,320	1.408,00	0,01
BNP PARIBAS INH. PUT 15.07.22 BP 49,00 MONEP		AE1	STK	4.400			EUR 3,940	17.336,00	0,16
GROUPE DANONE CALL 15.07.22 BP 52,00 MONEP		AE1	STK	-4.200			EUR 1,900	-7.980,00	-0,07
GROUPE DANONE PUT 15.07.22 BP 52,00 MONEP		AE1	STK	-4.200			EUR 0,660	-2.772,00	-0,03
IBERDROLA INH. CALL 15.07.22 BP 10,00 EUREX		185	STK	-21.600			EUR 0,150	-3.240,00	-0,03
IBERDROLA INH. PUT 15.07.22 BP 10,00 EUREX		185	STK	-21.600			EUR 0,460	-9.936,00	-0,09
ING GROEP CALL 15.07.22 BP 10,00 EUREX		185	STK	21.600			EUR 0,100	2.160,00	0,02
ING GROEP PUT 15.07.22 BP 10,00 EUREX		185	STK	21.600			EUR 0,670	14.472,00	0,13
PERNOD-RICARD CALL 15.07.22 BP 170,00 EUREX		185	STK	-1.300			EUR 7,250	-9.425,00	-0,09
PERNOD-RICARD PUT 15.07.22 BP 170,00 EUREX		185	STK	-1.300			EUR 3,180	-4.134,00	-0,04
SANOFI CALL 15.07.22 BP 94,00 MONEP		AE1	STK	-2.300			EUR 3,540	-8.142,00	-0,07
SANOFI PUT 15.07.22 BP 94,00 MONEP		AE1	STK	-2.300			EUR 1,250	-2.875,00	-0,03
ADVANCED MIC.DEV. CALL 15.07.22 BP 85,00 NYSE		AI6	STK	1.700			USD 0,880	1.431,17	0,01
ADVANCED MIC.DEV. PUT 15.07.22 BP 85,00 NYSE		AI6	STK	1.700			USD 9,425	15.328,14	0,14
AMER. EL. PWR CALL 15.07.22 BP 90,00 CBOE		361	STK	-1.600			USD 6,200	-9.490,10	-0,09

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AMER. EL. PWR PUT 15.07.22 BP 90,00 CBOE		361	STK	-1.600			USD 0,325	-497,46	0,00
BOEING CO. CALL 15.07.22 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	1.200			USD 14,000	16.071,94	0,15
BOEING CO. PUT 15.07.22 BP 125,00 NYSE		AI6	STK	1.200			USD 2,160	2.479,67	0,02
DOCUSIGN INC CALL 15.07.22 BP 55,00 CBOE		361	STK	2.600			USD 4,775	11.876,97	0,11
DOCUSIGN INC PUT 15.07.22 BP 55,00 CBOE		361	STK	2.600			USD 2,420	6.019,32	0,06
DOW INC CALL 15.07.22 BP 60,00 CBOE		361	STK	2.300			USD 0,045	99,01	0,00
DOW INC PUT 15.07.22 BP 60,00 CBOE		361	STK	2.300			USD 8,475	18.647,76	0,17
JOHNSON + JOHNSON CALL 15.07.22 BP 170,00 NYSE		AI6	STK	-800			USD 8,450	-6.467,04	-0,06
JOHNSON + JOHNSON PUT 15.07.22 BP 170,00 NYSE		AI6	STK	-800			USD 0,625	-478,33	0,00
JPMORGAN CHASE CALL 15.07.22 BP 115,00 CBOE		361	STK	1.200			USD 1,855	2.129,53	0,02
JPMORGAN CHASE PUT 15.07.22 BP 115,00 CBOE		361	STK	1.200			USD 5,150	5.912,18	0,05
LUCID GRP CALL 15.07.22 BP 17,00 CBOE		361	STK	8.300			USD 1,245	9.885,68	0,09
LUCID GRP PUT 15.07.22 BP 17,00 CBOE		361	STK	8.300			USD 1,220	9.687,17	0,09
MARVELL TECH CALL 15.07.22 BP 47,50 CBOE		361	STK	3.000			USD 0,690	1.980,29	0,02
MARVELL TECH PUT 15.07.22 BP 47,50 CBOE		361	STK	3.000			USD 4,625	13.273,70	0,12
MONDELEZ INTL CALL 15.07.22 BP 60,00 NYSE		AI6	STK	-2.300			USD 2,550	-5.610,83	-0,05
MONDELEZ INTL PUT 15.07.22 BP 60,00 NYSE		AI6	STK	-2.300			USD 0,450	-990,15	-0,01
PEPSICO INC. CALL 15.07.22 BP 160,00 CBOE		361	STK	-900			USD 8,125	-6.995,60	-0,06
PEPSICO INC. PUT 15.07.22 BP 160,00 CBOE		361	STK	-900			USD 1,450	-1.248,45	-0,01
PROCTER GAMBLE CALL 15.07.22 BP 135,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 9,425	-9.016,55	-0,08
PROCTER GAMBLE PUT 15.07.22 BP 135,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 0,600	-574,00	-0,01
TESLA MOTORS INC. CALL 15.07.22 BP 650,00 NYSE		AI6	STK	200			USD 54,150	10.360,66	0,10
TESLA MOTORS INC. PUT 15.07.22 BP 650,00 NYSE		AI6	STK	200			USD 29,375	5.620,40	0,05
VERIZON COMM. INC. CALL 15.07.22 BP 50,00 CBOE		361	STK	-2.800			USD 1,060	-2.839,38	-0,03
VERIZON COMM. INC. PUT 15.07.22 BP 50,00 CBOE		361	STK	-2.800			USD 0,815	-2.183,11	-0,02
WALGREENS BOOTS CALL 15.07.22 BP 40,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 0,320	-1.071,46	-0,01
WALGREENS BOOTS PUT 15.07.22 BP 40,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 2,445	-8.186,64	-0,08
XCEL ENERGY CALL 15.07.22 BP 65,00 CBOE		361	STK	-2.200			USD 6,150	-12.943,65	-0,12
XCEL ENERGY PUT 15.07.22 BP 65,00 CBOE		361	STK	-2.200			USD 0,275	-578,78	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	-325.607,23	-2,99
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	-325.607,23	-2,99
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-324.228,51	-2,98
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.07.22 BP 2700,00 EUREX			185	Anzahl 500			EUR 0,900	450,00	0,00
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.07.22 BP 3050,00 EUREX			185	Anzahl -500			EUR 5,400	-2.700,00	-0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.08.22 BP 2675,00 EUREX			185	Anzahl 500			EUR 10,200	5.100,00	0,05
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.08.22 BP 3025,00 EUREX			185	Anzahl -500			EUR 32,900	-16.450,00	-0,15
S+P 500 INDEX PUT 15.07.22 BP 2950,00 CBOE			361	Anzahl 2000			USD 1,075	2.056,83	0,02
S+P 500 INDEX PUT 15.07.22 BP 3350,00 CBOE			361	Anzahl -2000			USD 4,850	-9.279,63	-0,09
S+P 500 INDEX PUT 19.08.22 BP 3000,00 CBOE			361	Anzahl 1000			USD 10,400	9.949,30	0,09
S+P 500 INDEX PUT 19.08.22 BP 3050,00 CBOE			361	Anzahl 2000			USD 12,000	22.959,92	0,21
S+P 500 INDEX PUT 19.08.22 BP 3550,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 68,450	-65.483,59	-0,60
S+P 500 INDEX PUT 19.08.22 BP 3600,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 80,950	-77.441,88	-0,71
S+P 500 INDEX PUT 19.08.22 BP 3650,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 95,500	-91.361,33	-0,84
S+P 500 INDEX PUT 22.07.22 BP 3050,00 CBOE			361	Anzahl 1000			USD 2,850	2.726,49	0,03
S+P 500 INDEX PUT 22.07.22 BP 3600,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 39,100	-37.405,53	-0,34
S+P 500 INDEX PUT 29.07.22 BP 2950,00 CBOE			361	Anzahl 1000			USD 3,500	3.348,32	0,03
S+P 500 INDEX PUT 29.07.22 BP 3100,00 CBOE			361	Anzahl 2000			USD 5,500	10.523,29	0,10
S+P 500 INDEX PUT 29.07.22 BP 3150,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 6,550	-6.266,14	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 29.07.22 BP 3300,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 12,300	-11.766,96	-0,11
S+P 500 INDEX PUT 29.07.22 BP 3650,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 66,050	-63.187,60	-0,58
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.378,72	-0,01
FUTURE VSTOXX 07.22 CALL 20.07.22 BP 48,00 EUREX			185	Anzahl 10			EUR 0,400	-400,00	0,00
FUTURE VSTOXX 07.22 CALL 20.07.22 BP 55,00 EUREX			185	Anzahl 20			EUR 0,225	-1.950,00	-0,02
FUTURE VSTOXX 08.22 CALL 17.08.22 BP 50,00 EUREX			185	Anzahl 10			EUR 0,825	-325,00	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.08.22 BP 55,00 CBOE			361	Anzahl 1000			USD 0,700	669,66	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 20.07.22 BP 50,00 CBOE			361	Anzahl 1000			USD 0,250	239,17	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 20.07.22 BP 60,00 CBOE			361	Anzahl 2700			USD 0,150	387,45	0,00

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-107.851,81	-0,99
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-107.851,81	-0,99
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.22 CME									
		352	USD	4.375.000			USD 1,051	-107.851,81	-0,99
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.433.074,80	13,17
Bankguthaben							EUR	1.433.074,80	13,17
EUR - Guthaben bei:									
Bayerische Landesbank München (V)				EUR	500.000,00		% 100,000	500.000,00	4,59
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt				EUR	210.268,28		% 100,000	210.268,28	1,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt				USD	755.549,65		% 100,000	722.806,52	6,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	407.916,37	3,75
Zinsansprüche				EUR	37.200,08			37.200,08	0,34
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	370.716,29			370.716,29	3,41
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.467,40	-0,50
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-258,33			-258,33	0,00
Verwaltungsvergütung				EUR	-26.522,54			-26.522,54	-0,24
Verwahrstellenvergütung				EUR	-16.836,53			-16.836,53	-0,15
Prüfungskosten				EUR	-10.350,00			-10.350,00	-0,10
Veröffentlichungskosten				EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	10.881.547,69	100,00 1)

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tungsten Multi Premium Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	107,53	
Ausgabepreis							EUR	107,53	
Rücknahmepreis							EUR	107,53	
Anzahl Anteile							STK	101.193	

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 Multi Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2022 1,0453000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AE1	Paris Euronext Deri.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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					
Aktien					
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	600	600	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	XS1171526772	EUR	0	356	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1239401216	EUR	0	400	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128286U98	USD	0	400	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZX16	USD	0	400	
0,3750 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZG82	USD	0	400	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			3.392,88
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500)		EUR			6.701,05

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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)

EUR

5.784,39

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, ADIDAS AG NA O.N., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBUS SE, AMER. EXPRESS DL -,20, APPLIED MATERIALS INC., BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, BOEING CO. DL 5, CHEVRON CORP. DL-,75, DOCUSIGN INC DL-,0001, DOW INC. DL-,01, GOLDMAN SACHS GRP INC., INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, JPMORGAN CHASE DL 1, KONE OYJ B O.N., LAM RESEARCH CORP.DL-,001, LUCID GROUP INC. A -,0001, MARVELL TECH. GRP DL-,002, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., MICROCHIP TECH. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-, NXP SEMICONDUCTORS EO-,20, SKYWORKS SOL. DL-,25, STELLANTIS NV EO -,01, TESLA INC. DL -,001, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.)

EUR

696,83

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, ADIDAS AG NA O.N., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBUS SE, AMER. EXPRESS DL -,20, APPLIED MATERIALS INC., BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, BOEING CO. DL 5, CHEVRON CORP. DL-,75, DOCUSIGN INC DL-,0001, DOW INC. DL-,01, GOLDMAN SACHS GRP INC., INFINEON TECH.AG NA O.N., ING GROEP NV EO -,01, JPMORGAN CHASE DL 1, KONE OYJ B O.N., LAM RESEARCH CORP.DL-,001, LUCID GROUP INC. A -,0001, MARVELL TECH. GRP DL-,002, MCDONALDS CORP. DL-,01, MERCEDES-BENZ GRP NA O.N., MICROCHIP TECH. DL-, NVIDIA CORP. DL-,001, NXP SEMICONDUCTORS EO-,20, SKYWORKS SOL. DL-,25, STELLANTIS NV EO -,01, TESLA INC. DL -,001, TWITTER INC. DL-,000005, VINCI S.A. INH. EO 2,50, VOLKSWAGEN AG VZO O.N.)		EUR			809,86
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AMER. EL. PWR DL 6,50, COCA-COLA CO. DL-,25, DANONE S.A. EO -,25, GILEAD SCIENCES DL-,001, HONEYWELL INTL DL1, IBERDROLA INH. EO -,75, ING GROEP NV EO -,01, KEURIG DR PEPPER DL-,01, KONE OYJ B O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, MCDONALDS CORP. DL-,01, MONDELEZ INTL INC. A, MONSTER BEVER.NEW DL-,005, O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01, OREAL (L') INH. EO 0,2, PACCAR INC. DL 1, PEPSICO INC. DL-,0166, PERNOD-RICARD O.N., PROCTER GAMBLE, REGENERON PHARMAC.DL-,001, SANOFI SA INHABER EO 2, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VONOVIA SE NA O.N., WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, WALMART DL-,10, XCEL ENERGY DL 2,50)		EUR			428,96

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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 Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, AIR LIQUIDE INH. EO 5,50, AMER. EL. PWR DL 6,50, COCA-COLA CO. DL-,25, DANONE S.A. EO -,25, GILEAD SCIENCES DL-,001, HONEYWELL INTL DL1, IBERDROLA INH. EO -,75, ING GROEP NV EO -,01, KEURIG DR PEPPER DL-,01, KONE OYJ B O.N., KONINKL. PHILIPS EO -,20, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, MCDONALDS CORP. DL-,01, MONDELEZ INTL INC. A, MONSTER BEVER.NEW DL-,005, O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01, OREAL (L') INH. EO 0,2, PACCAR INC. DL 1, PEPSICO INC. DL-,0166, PERNOD-RICARD O.N., PROCTER GAMBLE, , REGENERON PHARMAC.DL-,001, SANOFI SA INHABER EO 2, TWITTER INC. DL-,000005, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VONOVIA SE NA O.N., WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, WALMART DL-,10, XCEL ENERGY DL 2,50)		EUR			464,00
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			18,17
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			602,35
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			2.632,84
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 02.22 EUREX, FUTURE VSTOXX 03.22 EUREX, FUTURE VSTOXX 04.22 EUREX, FUTURE VSTOXX 05.22 EUREX, FUTURE VSTOXX 06.22)		EUR			17,51

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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 VSTOXX 03.22 EUREX)					5,59

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,25

Sonstige Angaben

Tungsten Multi Premium Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	107,53
Ausgabepreis	EUR	107,53
Rücknahmepreis	EUR	107,53
Anzahl Anteile	STK	101.193

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Tungsten Multi Premium

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

Telefon 069 / 7174-454
Telefax 069 / 7174-234
www.securities-services.societegenerale.com

Rechtsform: Societe Anonyme
Handelsregister: Registergericht Frankfurt am Main (HRB 37465)
Haftendes Eigenkapital: € 1.066.714.367,50; Stand: 01.08.2019

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Tungsten Capital Management GmbH

Postanschrift:

Hochstrasse 35-37
60313 Frankfurt

Telefon +49 69 710 426 777
Telefax +49 (0) 228 4180 – 123
www.tungsten-funds.com

WKN / ISIN: A2PS2H / DE000A2PS2H5