

Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

Tungsten TRYCON

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K790



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	6
Tungsten TRYCON AI Global Markets.....	7
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic	15
Tungsten TRYCON Konsolidierung	22



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

Tungsten Capital Management GmbH

Hochstrasse 35-37, D-60313 Frankfurt am Main



Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Liechtenstein

Kontaktstelle Liechtenstein:
Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.
19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, Irland

Fondsmanager

Tungsten Capital Management GmbH
Hochstrasse 35-37, D-60313 Frankfurt am Main

Anlageberater

TRYCON G.C.M. AG
Hochstrasse 35-37, D-60313 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Tungsten TRYCON mit seinen Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets und Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	3,02 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	3,19 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	3,59 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	2,09 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	3,43 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	6,85 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	7,62 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 31. März 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									137.042.247,75	76,37
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Brandenburg, Land Schatzanw. v.2020(2027)		DE000A2TR6M3	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	95,77	1.436.550,00	0,80
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		DE0001102408	Nominal	10.000.000,00		0,00	EUR	97,38	9.738.300,00	5,43
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)		DE0001102424	Nominal	5.000.000,00		0,00	EUR	96,52	4.826.125,00	2,69
Hessen, Land Schatzanw. S.2204 v.2022(2027)		DE000A1RQEE0	Nominal	3.000.000,00		0,00	EUR	98,70	2.961.045,00	1,65
Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)		DE000A2LQH10	Nominal	6.500.000,00		0,00	EUR	99,07	6.439.387,50	3,59
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)		XS1612940558	Nominal	7.000.000,00		0,00	EUR	99,49	6.963.950,00	3,88
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)		DE000A2TSTU4	Nominal	8.850.000,00	1.350.000,00	0,00	EUR	96,84	8.570.649,75	4,78
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)		DE000A3MP7H9	Nominal	5.000.000,00		0,00	EUR	95,61	4.780.575,00	2,66
Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		DE000NRW0L85	Nominal	3.000.000,00		0,00	EUR	95,94	2.878.320,00	1,60
Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(27) Reihe 1573		DE000NRW75G5	Nominal	3.000.000,00		0,00	EUR	101,45	3.043.545,00	1,70
Frankreich										
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2020(26)		FR0014000UG9	Nominal	3.000.000,00		0,00	EUR	98,06	2.941.935,00	1,64
Frankreich EO-OAT 2015(25)		FR0012938116	Nominal	10.000.000,00		0,00	EUR	99,25	9.925.350,00	5,53
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	4.000.000,00		0,00	EUR	98,22	3.928.880,00	2,19
Irland										
Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)		IE00BV8C9418	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	EUR	98,81	5.928.390,00	3,30
Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)		IE00BKFVC568	Nominal	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	EUR	96,08	6.725.810,00	3,75
Luxemburg										
Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(25)		LU2161837203	Nominal	2.500.000,00		0,00	EUR	99,82	2.495.625,00	1,39
Österreich										
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)		AT0000A1FAP5	Nominal	3.000.000,00		0,00	EUR	99,48	2.984.490,00	1,66
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)		AT0000A1K9C8	Nominal	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	97,93	9.793.300,00	5,46
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)		AT0000A2QRW0	Nominal	5.000.000,00		0,00	EUR	99,87	4.993.650,00	2,78



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Supranational										
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)		EU000A19VVY6	Nominal	3.000.000,00		0,00 0,00	EUR	99,99	2.999.580,00	1,67
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EU000A284451	Nominal	7.500.000,00		0,00 0,00	EUR	98,72	7.404.150,00	4,13
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EU000A3KTGV8	Nominal	6.000.000,00		0,00 0,00	EUR	97,41	5.844.330,00	3,26
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)		XS1107718279	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	98,65	4.932.450,00	2,75
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)		XS1394055872	Nominal	4.900.000,00		0,00 0,00	EUR	98,21	4.812.510,50	2,68
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	10.000.000,00		0,00 0,00	EUR	96,93	9.693.350,00	5,40
Investmentanteile*									9.505.864,65	5,30
Gruppeneigene Investmentanteile										
Irland										
HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ED EUR Dis.		IE000AKHLQ11	Anteile	54.000,00	54.000,00	0,00	EUR	100,91	5.449.226,40	3,04
KVG - eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
Tungsten TRYC.AI Gl.Mkts Dyn. Act.Port. S EUR Dis.		LU2709243443	Anteile	37.275,00		0,00 0,00	EUR	108,83	4.056.638,25	2,26
Derivate									-2.635.502,22	-1,47
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Jun.2025		XEUR		-181,00			EUR		-80.340,00	-0,04
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2025		XEUR		-66,00			EUR		-65.600,00	-0,04
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2025		XEUR		-21,00			EUR		-28.440,00	-0,02
Schatz Future (EURX) Jun.2025		XEUR		-353,00			EUR		21.685,00	0,01
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Jun.2025		XMOD		-9,00			JPY		-40.389,76	-0,02
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2025		XCBT		-76,00			USD		-30.975,75	-0,02
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2025		XSFE		13,00			AUD		1.304,88	0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2025		XMOD		-77,00			CAD		-22.035,38	-0,01
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2025		IFUS		-244,00			GBP		42.331,91	0,02
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025		XCBT		-67,00			USD		-45.453,25	-0,03
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2025		XKRX		-33,00			KRW		3.501,82	0,00
2Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025		XCBT		-129,00			USD		-64.611,71	-0,04
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025		XCBT		-86,00			USD		-47.791,57	-0,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
CAC40 Future (MONP) Apr.2025	XMAT			20,00			EUR		-27.900,00	-0,02
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2025	XCBF			-200,00			USD		-134.847,33	-0,08
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2025	XEUR			6,00			EUR		-34.500,00	-0,02
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2025	XNYM			35,00			USD		-40.836,03	-0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			11,00			USD		-105.448,80	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			44,00			USD		-238.972,29	-0,13
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2025	XEUR			-70,00			EUR		10.060,00	0,01
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2025	XEUR			70,00			EUR		-82.300,00	-0,05
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Apr.2025	XSIM			-111,00			USD		18.252,20	0,01
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2025	TRQX			28,00			EUR		-89.625,00	-0,05
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Apr.2025	XSES			-22,00			HKD		22.065,86	0,01
IBEX 35 Index Future (MEFF) Apr.2025	XMRV			19,00			EUR		-18.681,00	-0,01
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Apr.2025	XSIM			96,00			USD		-73.835,56	-0,04
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2025	XKRX			100,00			KRW		-284.533,24	-0,16
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2025	XCBT			20,00			USD		-44.974,59	-0,03
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2025	XSIM			11,00			JPY		-19.749,17	-0,01
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2025	XSTO			98,00			SEK		-86.584,86	-0,05
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2025	XCME			20,00			USD		-38.886,83	-0,02
SET 50 Index Future (235) Jun.2025	SET			-332,00			THB		42.305,46	0,02
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2025	XEUR			7,00			CHF		-8.221,04	-0,00
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2025	XMOD			11,00			CAD		2.703,49	0,00
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Jun.2025	XEUR			-18,00			EUR		9.630,00	0,01
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Jun.2025	XEUR			61,00			EUR		-110.055,00	-0,06
STXE 600 Industrial G&S Index (EURX) Jun.2025	XEUR			21,00			EUR		-32.865,00	-0,02
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2025	XEUR			-412,00			EUR		29.980,00	0,02
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 5.630.000,00 / Verkauf EUR 6.040.299,30	OTC								-133.916,00	-0,07



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Kauf USD 14.780.000,00 / Verkauf EUR 14.308.850,88	OTC								-660.276,73	-0,37
Verkauf USD 410.000,00 / Kauf EUR 374.685,86	OTC								-3.928,17	-0,00
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
AUD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-268,00			USD		14.377,73	0,01
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2025	XCME			75,00			USD		2.619,40	0,00
CAD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			193,00			USD		7.131,64	0,00
CHF Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			24,00			USD		-6.997,69	-0,00
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			229,00			USD		-127.823,32	-0,07
JPY Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-178,00			USD		-45.219,40	-0,03
MXN Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-106,00			USD		10.281,76	0,01
NZD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			40,00			USD		-19.953,81	-0,01
US Dollar Index Futures (NYB) Jun.2025	XNYM			12,00			USD		5.808,78	0,00
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2025	XKRX			773,00			KRW		60.996,28	0,03
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
SONIA 3 MONTH RATE FUT. (LIFE) Dec.2025	IFUS			83,00			GBP		4.094,69	0,00
3 Month SOFR Fut (CME) Jun.2025	XCME			-42,00			USD		-6.789,84	-0,00
3M Euribor Int. Rate Future (ICE_EUR) Dec.2025	IFUS			-127,00			EUR		-41.275,00	-0,02
									25.463.733,02	14,19
Bankguthaben										
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				18.260.581,89			EUR		18.260.581,89	10,18
Cash Collateral				750.000,00			EUR		750.000,00	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.182.999,68			AUD		688.290,72	0,38
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				330.966,86			CAD		214.058,70	0,12
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				387.382,80			CHF		406.210,66	0,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				583.096,35			GBP		697.108,43	0,39
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				10.677.244,68			HKD		1.268.043,67	0,71
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				213.918.388,00			JPY		1.315.085,53	0,73
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-561.737.776,97			KRW		-353.159,82	-0,20
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				11.693.080,29			THB		318.426,00	0,18
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				950,98			TRY		23,12	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.409.450,35			USD		1.302.032,66	0,73
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.882.838,96			ZAR		496.089,10	0,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.091.994,47			SEK		100.942,36	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände									11.259.787,49	6,27
Einschüsse (Initial Margin)				9.073.970,33			EUR		9.073.970,33	5,06
Forderungen aus Future Variation Margin				1.735.334,04			EUR		1.735.334,04	0,97
Sonstige Forderungen				3.556,80			EUR		3.556,80	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				59.442,47			EUR		59.442,47	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				387.483,85			EUR		387.483,85	0,22
Gesamtaktiva									180.636.130,69	100,66
Verbindlichkeiten									-1.191.632,97	-0,66
aus										
Fondsmanagementvergütung				-165.240,30			EUR		-165.240,30	-0,09
Future Variation Margin				-68.492,44			EUR		-68.492,44	-0,04
Performance Fee				-894.234,71			EUR		-894.234,71	-0,50



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Prüfungskosten				-7.245,79				EUR	-7.245,79	-0,00
Risikomanagementvergütung				-825,00				EUR	-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-21.887,37				EUR	-21.887,37	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.041,67				EUR	-1.041,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-9.304,73				EUR	-9.304,73	-0,01
Verwaltungsvergütung				-22.603,84				EUR	-22.603,84	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-757,12				EUR	-757,12	-0,00
Gesamtpassiva									-1.191.632,97	-0,66
Fondsvermögen									179.444.497,72	100,00**
Anteilwert B								EUR	121,11	
Anteilwert C								EUR	133,40	
Anteilwert D								USD	124,87	
Anteilwert E								CHF	108,38	
Anteilwert H								EUR	10.872,51	
Umlaufende Anteile B								STK	59.290,877	
Umlaufende Anteile C								STK	368.528,986	
Umlaufende Anteile D								STK	114.948,442	
Umlaufende Anteile E								STK	51.543,000	
Umlaufende Anteile H								STK	9.564,000	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Australische Dollar	AUD	1,7188	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,7215	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8365	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,4203	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5462	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,8180	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9537	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,9215	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.590,6050	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	41,1412	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCBF	CBOE Futures Exchange
XNYM	New York Mercantile Exchange
SET	Stock Exchange of Thailand
IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XSTO	Nasdaq Stockholm AB
XSIM	SINGAPORE EXCHANGE DERIVATIVES CLEARING LIMITED
XSFE	ASX - Trade24
XSES	Singapore Exchange
XMRV	Meff Financial Derivatives
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XMAT	Euronext Paris MATIF
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)
XEUR	Eurex Deutschland
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XCBT	Chicago Board Of Trade

Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
 Tungsten TRYCON AI Global Markets

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in USD	Anteilklasse E in CHF	Anteilklasse H in EUR
zum 31.03.2025					
Fondsvermögen	7.180.770,31	49.162.325,73	14.353.106,30	5.586.031,11	103.984.653,57
Anteilwert	121,11	133,40	124,87	108,38	10.872,51
Umlaufende Anteile	59.290,877	368.528,986	114.948,442	51.543,000	9.564,000



Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Wertpapiervermögen									20.434.316,00	72,52	
Börsengehandelte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
Bundesrep. Deutschland											
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		DE0001102382	Nominal	2.000.000,00		0,00	0,00	EUR	99,58	1.991.640,00	7,07
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		DE0001102408	Nominal	5.000.000,00		0,00	0,00	EUR	97,38	4.869.150,00	17,28
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)		DE000A2TSTU4	Nominal	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,84	2.130.557,00	7,56
Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		DE000NRW0L85	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	95,94	1.439.160,00	5,11
Frankreich											
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	2.700.000,00	700.000,00	0,00	0,00	EUR	98,22	2.651.994,00	9,41
Irland											
Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)		IE00BKFVC568	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,08	1.441.245,00	5,11
Österreich											
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)		AT0000A2QRW0	Nominal	2.000.000,00		0,00	0,00	EUR	99,87	1.997.460,00	7,09
Supranational											
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EU000A284451	Nominal	2.000.000,00		0,00	0,00	EUR	98,72	1.974.440,00	7,01
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	2.000.000,00		0,00	0,00	EUR	96,93	1.938.670,00	6,88
Investmentanteile*									1.079.754,12	3,83	
Gruppeneigene Investmentanteile											
Irland											
HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ED EUR Dis.		IE000AKHLQ11	Anteile	10.700,00	10.700,00	0,00	0,00	EUR	100,91	1.079.754,12	3,83
Derivate									-624.973,37	-2,22	
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten											
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2025								EUR		-2.880,00	-0,01
Euro Bund Future (EURX) Jun.2025								EUR		-28.740,00	-0,10
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2025								EUR		-21.710,00	-0,08



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2025	XEUR			-8,00			EUR		-10.240,00	-0,04
Schatz Future (EURX) Jun.2025	XEUR			-57,00			EUR		2.610,00	0,01
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Jun.2025	XMOD			-3,00			JPY		-13.463,25	-0,05
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2025	XCBT			-25,00			USD		-6.322,17	-0,02
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2025	XSFE			4,00			AUD		1.194,59	0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2025	XMOD			-26,00			CAD		-6.362,71	-0,02
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2025	IFUS			-80,00			GBP		12.144,10	0,04
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025	XCBT			-22,00			USD		-14.015,60	-0,05
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2025	XKRX			-11,00			KRW		1.301,39	0,00
2Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025	XCBT			-43,00			USD		-21.176,39	-0,08
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2025	XCBT			-28,00			USD		-15.004,32	-0,05
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
CAC40 Future (MONP) Apr.2025	XMAT			10,00			EUR		-16.880,00	-0,06
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2025	XCBF			-66,00			USD		-48.510,10	-0,17
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2025	XEUR			3,00			EUR		-25.500,00	-0,09
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2025	XNYM			12,00			USD		-14.281,75	-0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			4,00			USD		-39.129,33	-0,14
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			15,00			USD		-85.831,40	-0,30
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2025	XEUR			-59,00			EUR		8.702,50	0,03
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2025	XEUR			22,00			EUR		-25.190,00	-0,09
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Apr.2025	XSIM			-29,00			USD		4.521,01	0,02
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2025	TRQX			9,00			EUR		-17.820,00	-0,06
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Apr.2025	XSES			-8,00			HKD		8.040,14	0,03
IBEX 35 Index Future (MEFF) Apr.2025	XMRV			6,00			EUR		-1.080,00	-0,00
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Apr.2025	XSIM			32,00			USD		-23.968,59	-0,09
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2025	XKRX			33,00			KRW		-94.398,05	-0,34
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2025	XCBT			6,00			USD		-20.304,85	-0,07
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2025	XSIM			4,00			JPY		-6.747,00	-0,02
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2025	XSTO			31,00			SEK		-26.210,94	-0,09
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2025	XCME			7,00			USD		-14.863,74	-0,05



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SET 50 Index Future (235) Jun.2025	SET			-110,00			THB		14.016,86	0,05
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2025	XEUR			3,00			CHF		-5.599,54	-0,02
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2025	XMOD			4,00			CAD		970,15	0,00
Stoxx 600 UTILITIES PR.EUR (EURX) Jun.2025	XEUR			3,00			EUR		2.550,00	0,01
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Jun.2025	XEUR			-6,00			EUR		3.240,00	0,01
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Jun.2025	XEUR			20,00			EUR		-36.400,00	-0,13
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Jun.2025	XEUR			3,00			EUR		-510,00	-0,00
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2025	XEUR			-133,00			EUR		10.775,00	0,04
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
AUD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-89,00			USD		3.648,68	0,01
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2025	XCME			17,00			USD		838,23	0,00
CAD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			71,00			USD		2.354,64	0,01
CHF Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			8,00			USD		-2.097,00	-0,01
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			75,00			USD		-42.734,37	-0,15
JPY Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-59,00			USD		-18.383,38	-0,07
MXN Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-35,00			USD		3.879,90	0,01
NZD Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			14,00			USD		-7.001,94	-0,02
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2025	XKRX			256,00			KRW		19.774,87	0,07
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
SONIA 3 MONTH RATE FUT. (LIFE) Dec.2025	IFUS			28,00			GBP		1.596,73	0,01
3 Month SOFR Fut (CME) Jun.2025	XCME			-14,00			USD		-2.263,28	-0,01
3M Euribor Int. Rate Future (ICE_EUR) Dec.2025	IFUS			-35,00			EUR		-11.512,46	-0,04
									3.870.037,72	13,73
Bankguthaben										
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.006.834,79			EUR		3.006.834,79	10,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				312.128,94			AUD		181.602,29	0,64



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				145.086,68			CAD		93.837,39	0,33
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				78.373,81			CHF		82.182,99	0,29
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				127.983,97			GBP		153.008,51	0,54
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.884.157,07			HKD		223.764,98	0,79
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				29.402.485,00			JPY		180.754,83	0,64
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.473.413,50			KRW		8.470,62	0,03
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.180.627,85			THB		59.382,86	0,21
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-226.550,92			USD		-209.284,91	-0,74
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.734.874,20			ZAR		87.085,52	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				25.939,97			SEK		2.397,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									3.626.433,39	12,87
Einschüsse (Initial Margin)				2.991.816,87			EUR		2.991.816,87	10,62
Forderungen aus Future Variation Margin				589.425,05			EUR		589.425,05	2,09
Sonstige Forderungen				2.318,84			EUR		2.318,84	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				12.254,81			EUR		12.254,81	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren				30.617,82			EUR		30.617,82	0,11
Gesamtaktiva									28.385.567,86	100,74
Verbindlichkeiten									-207.599,47	-0,74
aus										
Fondsmanagementvergütung				-23.455,26			EUR		-23.455,26	-0,08
Future Variation Margin				-21.780,90			EUR		-21.780,90	-0,08



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Performance Fee				-145.105,95				EUR	-145.105,95	-0,51
Prüfungskosten				-7.245,79				EUR	-7.245,79	-0,03
Risikomanagementvergütung				-825,00				EUR	-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-3.512,73				EUR	-3.512,73	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-541,67				EUR	-541,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.461,23				EUR	-1.461,23	-0,01
Verwaltungsvergütung				-3.549,74				EUR	-3.549,74	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-121,20				EUR	-121,20	-0,00
Gesamtpassiva									-207.599,47	-0,74
Fondsvermögen									28.177.968,39	100,00**
Anteilwert I EUR								EUR	105,58	
Anteilwert S EUR								EUR	106,78	
Umlaufende Anteile I EUR								STK	82.968,808	
Umlaufende Anteile S EUR								STK	181.853,511	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Australische Dollar	AUD	1,7188	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,7215	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8365	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,4203	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5462	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,8180	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9537	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,9215	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.590,6050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCBF	CBOE Futures Exchange
XNYM	New York Mercantile Exchange
SET	Stock Exchange of Thailand
IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XSTO	Nasdaq Stockholm AB
XSIM	SINGAPORE EXCHANGE DERIVATIVES CLEARING LIMITED
XSFE	ASX - Trade24
XSES	Singapore Exchange
XMRV	Meff Financial Derivatives
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XMAT	Euronext Paris MATIF
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)
XEUR	Eurex Deutschland
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XCBT	Chicago Board Of Trade



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
 Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

	Anteilklasse I EUR in EUR	Anteilklasse S EUR in EUR
zum 31.03.2025		
Fondsvermögen	8.759.500,32	19.418.468,07
Anteilwert	105,58	106,78
Umlaufende Anteile	82.968,808	181.853,511



Tungsten TRYCON Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. März 2025

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	157.476.563,75	75,85
Investmentanteile	10.585.618,77	5,10
Derivate	-3.260.475,59	-1,57
Bankguthaben	29.333.770,74	14,13
Sonstige Vermögensgegenstände	14.886.220,88	7,17
Gesamtkтива	209.021.698,55	100,67
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-188.695,56	-0,09
Future Variation Margin	-90.273,34	-0,04
Performance Fee	-1.039.340,66	-0,50
Prüfungskosten	-14.491,58	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.650,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-25.400,10	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.583,34	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-10.765,96	-0,01
Verwaltungsvergütung	-26.153,58	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-878,32	-0,00
Gesamtpassiva	-1.399.232,44	-0,67
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	207.622.466,11	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die konsolidierte Vermögensübersicht besteht aus der Summe der jeweiligen Teilfonds und wird in EUR ausgedrückt. Der Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets war zum Ende des Berichtszeitraums 31.03.2025 in Anteile des Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic investiert. Diese „cross sub-fund investments“ wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert und betragen zum 31.03.2025 2,26 % des Teilfondsvermögens Tungsten TRYCON AI Global Markets.

