

Geprüfter Jahresbericht

zum 30. September 2024

Tungsten TRYCON (vormals Tungsten TRYCON AI Global Markets)

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

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").

Mit Wirkung zum 1. April 2024 erfolgte eine Änderung des Fondsnamens von „Tungsten TRYCON AI Global Markets“ in „Tungsten TRYCON“. In diesem Zusammenhang wurde der Fonds von einem Monofonds in einen Umbrella-Fonds mit zwei Teilfonds umstrukturiert. Die bestehenden Anteilklassen wurden in den Teilfonds mit der Bezeichnung „Tungsten TRYCON AI Global Markets“ überführt. Die Anlagepolitik und Anlageziele wurden nicht geändert. Darüber hinausgehende Änderungen können der Hinweisbekanntmachung an die Anteilhaber entnommen werden.

Mit Wirkung zum 16. Mai 2024 erfolgte die Erstausgabe des neuen Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic.

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 Anteilhaber 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 Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale enthalten die „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“, welche diesem Jahresbericht im Anhang beigefügt sind.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	6
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	8
Tungsten TRYCON AI Global Markets	12
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic	24
Tungsten TRYCON Konsolidierung	34
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	37
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	40
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	42



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 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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

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

* Mit Wirkung zum 1. April 2024 erfolgte ein Wechsel der Register- und Transferstelle von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. zur Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (beide mit Sitz in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach).



Bericht des Anlageberaters

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Rückblick

Der Berichtszeitraum (01.10.2023 bis 30.09.2024) war geprägt von Zinssenkungen in den USA und Europa und den Spekulationen zu deren Umfang und Timing. Auch waren weiter steigende Aktienkurse bei US-Aktien im gesamten Jahr 2024 und bei europäischen Werten im Wesentlichen nur bis April 2024 zu beobachten. Der US-Dollar verzeichnete zum Euro im Berichtszeitraum leicht fallende Notierungen. Zum japanischen Yen konnte der US-Dollar dagegen bis Ende Juni aufwerten, verlor dann jedoch ab Juli 2024. 10-jährige Bundesanleihen sowie 10-jährige US-Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum per Saldo steigende Kurse, dies besonders im vierten Quartal 2023.

Entwicklung

Der Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets lieferte im Berichtszeitraum eine positive Performance von +4,12 % bei einer Volatilität von 4,42 % (Werte bezogen auf die Anteilklasse C). Die Performance der übrigen Anteilklassen lag bei +3,82 % (Anteilklasse B), +5,39 % (Anteilklasse D), +2,20 % (Anteilklasse E) und +4,51 % (Anteilklasse H). Der Fonds zeigte nach einem schwachen 4. Quartal 2023 ein sehr starkes 1. Quartal im Jahr 2024 – der Januar 2024 lieferte hier den größten positiven Beitrag. Das zweite und dritte Quartal 2024 steuerten ebenfalls positive Beiträge bei – unterbrochen von temporären Korrekturen Anfang Juni sowie Anfang August und September. Den mit Abstand größten positiven Beitrag lieferte der Handel mit Aktienindex-Futures. Die erfolgreichsten Märkte waren hier S&P 500 Futures, DAX 40 Futures und Nasdaq 100 Futures. Aber auch asiatische Aktienindex-Futures wie der Nikkei 225 auf der Long-Seite und der Hang Seng Index auf der Short-Seite bescherten dem Portfolio spürbar positive Beiträge. Mit Geldmarkt-Futures erzielte die Strategie ebenfalls ein Plus. Dagegen verzeichnete das Portfolio mit Staatsanleihe-Futures im Berichtszeitraum einen moderat negativen Beitrag. Während 10-jährige US-Staatsanleihe-Futures und Schatz-Futures für die Strategie profitabel waren, musste das Portfolio z.B. in Bund-Futures und 10-jährigen kanadischen Staatsanleihe-Futures einen Verlust hinnehmen. Der Währungssektor verzeichnete per Saldo ein negatives Ergebnis. Deutlich positiv war hier zwar das Ergebnis aus dem Handel des japanischen Yen zum USD, jedoch dominierten hier Verluste z.B. im kanadischen Dollar und im australischen Dollar zum USD das Ergebnis. Der Handel in Volatilitäts-Futures brachte im Betrachtungszeitraum einen leicht negativen Ergebnisbeitrag.

Ausblick

Die auf den Berichtszeitraum folgende Zeit ab Oktober 2024 dürfte einerseits durch die US-Wahl Anfang November und andererseits durch die Spekulation über die Geschwindigkeit und Ausprägung weiterer Zinssenkungen dominiert werden. Daneben könnten – auch im Zusammenhang mit dem Wahlausgang in den USA – weitere Impulse aus dem Ukraine-Konflikt und einem möglichen Konflikt in Taiwan entstehen. Hier sind je nach Szenarien deutlich steigende oder fallende Kurse in den im Fonds gehandelten Assetklassen Aktien, Staatsanleihen und Währungen denkbar. Der Teilfonds TRYCON AI Global Markets bietet durch seine Möglichkeiten, dynamisch und flexibel mit Long- und Short-Positionierungen reagieren zu können, auch hier das Potenzial, ein bestehendes Portfolio wirksam zu ergänzen.

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Rückblick

Der Berichtszeitraum (16.05.2024 bis 30.09.2024) war geprägt von Zinssenkungen in den USA und Europa und den Spekulationen zu deren Umfang und Timing. Es waren weiter steigende Aktienkurse bei US-Aktien und seitwärts verlaufende Kurse mit einer leicht negativen Tendenz bei europäischen Werten zu beobachten. Der US-Dollar verzeichnete zum Euro und zum japanischen Yen im Berichtszeitraum leicht fallende Notierungen. 10-jährige Bundesanleihen sowie 10-jährige US-Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum per Saldo steigende Kurse, dies insbesondere im dritten Quartal 2024.

Entwicklung

Der Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von -1,19 % bei einer Volatilität von 11,13 % (Werte bezogen auf die Anteilklasse I EUR). Die Performance der Anteilklasse S EUR lag bei -0,78 %. Der Fonds zeigte von Mitte Mai 2024 bis Ende Juli 2024 eine seitwärts gerichtete Performance. Darauf folgte ein Kursverlust Anfang August, an welchen sich eine Erholungsphase anschloss. In der Folge musste das Portfolio Anfang September erneut einen kleineren Kursverlust hinnehmen, gefolgt von einer weiteren Erholungsphase bis Ende September 2024. Der Handel mit Aktienindex-Futures lieferte einen moderat positiven Beitrag im Berichtszeitraum. Hier war insbesondere der Handel im Nikkei 225 Index, dem Hang Seng Index und S&P 500 Index profitabel. Der Handel im Russel 2000 Index und KOSPI Index erzielte dagegen die schwächsten Beiträge im Sektor. Mit Geldmarkt-Futures erzielte die Strategie ein leichtes Plus, mit Staatsanleihe-Futures konnte sie im Berichtszeitraum ein nahezu neutrales Ergebnis erzielen. Hier brachte der Handel mit 10-jährigen US-Staatsanleihen-Futures das beste und der Handel mit 2-jährigen US-Staatsanleihen-Futures das schwächste Ergebnis. Der Währungssektor verzeichnete per Saldo ein gering positives Ergebnis. Hier war der Handel im britischen Pfund



und im australischen Dollar positiv, während der Handel im japanischen Yen und Euro zum USD negative Beiträge brachte. Das schwächste Ergebnis lieferte der Handel in Volatilitäts-Futures. Hier führte die ansteigende Volatilität Anfang August und Anfang September zu negativen Ergebnisbeiträgen.

Ausblick

Die auf den Berichtszeitraum folgende Zeit ab Oktober 2024 dürfte einerseits durch die US-Wahl Anfang November und andererseits durch die Spekulation über die Geschwindigkeit und Ausprägung weiterer Zinssenkungen dominiert werden. Daneben könnten – auch im Zusammenhang mit dem Wahlausgang in den USA – weitere Impulse aus dem Ukraine-Konflikt und einem möglichen Konflikt in Taiwan entstehen. Hier sind je nach Szenarien deutlich steigende oder fallende Kurse in den im Fonds gehandelten Assetklassen Aktien, Staatsanleihen und Währungen denkbar. Der TRYCON AI Global Markets Dynamic bietet durch seine Möglichkeiten, dynamisch und flexibel mit Long- und Short-Positionierungen reagieren zu können, auch hier das Potenzial, ein bestehendes Portfolio wirksam zu ergänzen.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. September 2024

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, Einlagezertifikaten 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 nachprüfbar festgelegten 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.



Mit Wirkung zum 1. April 2024 erfolgte eine Änderung des Fondsnamens von „Tungsten TRYCON AI Global Markets“ in „Tungsten TRYCON“. In diesem Zusammenhang wurde der Fonds von einem Monofonds in einen Umbrella-Fonds mit zwei Teilfonds umstrukturiert. Die bestehenden Anteilklassen wurden in den Teilfonds mit der Bezeichnung „Tungsten TRYCON AI Global Markets“ überführt. Die Anlagepolitik und Anlageziele wurden nicht geändert. Darüber hinausgehende Änderungen können der Hinweisbekanntmachung an die Anteilinhaber entnommen werden.

Mit Wirkung zum 16. Mai 2024 erfolgte die Erstaussgabe des neuen Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	3,82 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	4,12 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	5,39 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,20 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	4,51 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	-1,19 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	-0,78 %

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.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,80 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,45 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,84 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,73 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,12 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024, annualisiert)	2,26 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024, annualisiert)	1,39 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,22 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,73 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,79 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,72 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,48 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024, annualisiert)	2,26 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024, annualisiert)	1,39 %

Performance Fee

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,58 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,72 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	1,05 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,01 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	0,64 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	0,00 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	0,00 %



Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Tungsten TRYCON AI Global Markets (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024) 4 %

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024) -25 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets C werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets D werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets E werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets H werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde noch keine Ausschüttung vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen. Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z.B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Tungsten TRYCON AI Global Markets (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024) 686.699,25 EUR

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024) 56.059,23 EUR



Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									124.505.853,00	77,26
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		DE0001102408	Nominal	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	96,34	9.633.800,00	5,98
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)		DE0001102424	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	96,17	4.808.750,00	2,98
Hessen, Land Schatzanw. S.2204 v.2022(2027)		DE000A1RQEE0	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	98,68	2.960.550,00	1,84
Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)		DE000A2LQH10	Nominal	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00	EUR	97,82	6.358.040,00	3,95
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)		XS1612940558	Nominal	7.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,15	6.870.535,00	4,26
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)		DE000A2TSTU4	Nominal	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	EUR	95,58	7.168.500,00	4,45
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)		DE000A254PM6	Nominal	4.500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,80	4.446.157,50	2,76
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)		DE000A3MP7H9	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	94,41	4.720.700,00	2,93
Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		DE000NRW0L85	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	95,02	2.850.540,00	1,77
Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(27) Reihe 1573		DE000NRW75G5	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	101,81	3.054.300,00	1,90
Frankreich										
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2020(26)		FR0014000UG9	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,60	2.898.015,00	1,80
Frankreich EO-OAT 2015(25)		FR0012938116	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	EUR	98,37	9.836.650,00	6,10
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,10	3.884.100,00	2,41
Luxemburg										
Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(25)		LU2161837203	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,36	2.458.975,00	1,53
Österreich										
Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2014(24)		AT0000A185T1	Nominal	4.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,91	4.496.107,50	2,79
Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2015(25)		AT0000A1FAP5	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,72	2.961.480,00	1,84
Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2016(26)		AT0000A1K9C8	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	97,24	4.861.975,00	3,02
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)		AT0000A2QRW0	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,45	4.922.300,00	3,05
Supranational										
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)		EU000A19VVY6	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,85	2.965.350,00	1,84



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EU000A284451	Nominal	7.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,42	7.306.312,50	4,53
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EU000A3KTGV8	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	EUR	96,08	5.764.560,00	3,58
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)		XS1394055872	Nominal	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	EUR	97,14	4.760.080,50	2,95
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	EUR	95,89	9.589.050,00	5,95
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(25)		XS2120068403	Nominal	5.000.000,00	0,00	-2.000.000,00	EUR	98,58	4.929.025,00	3,06
Investmentanteile*									9.291.734,25	5,77
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C		LU0290358497	Anteile	39.000,00	39.000,00	0,00	EUR	143,64	5.601.882,00	3,48
KVG - eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
Tungsten TRYC.AI Gl.Mkts Dyn. Act.Port. S EUR Dis.		LU2709243443	Anteile	37.275,00	37.275,00	0,00	EUR	98,99	3.689.852,25	2,29
Derivate									548.035,64	0,34
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro BOBL Future (EURX) Dec.2024	XEUR			97,00			EUR		400,00	0,00
Euro Bund Future (EURX) Dec.2024	XEUR			100,00			EUR		-2.000,00	-0,00
Euro BUXL Future (EURX) Dec.2024	XEUR			-4,00			EUR		-880,00	-0,00
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Dec.2024	XEUR			24,00			EUR		11.640,00	0,01
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Dec.2024	XEUR			9,00			EUR		-90,00	-0,00
Schatz Future (EURX) Dec.2024	XEUR			-19,00			EUR		-3.515,00	-0,00
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Dec.2024	XCBT			29,00			USD		38.746,25	0,02
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Dec.2024	XSFE			22,00			AUD		0,00	0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Dec.2024	XMOD			57,00			CAD		46.528,45	0,03
10Y Long Gilt Future (ICE) Dec.2024	IFUS			22,00			GBP		-42.223,95	-0,03
10Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			149,00			USD		72.949,74	0,05
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Dec.2024	XKRX			51,00			KRW		-7.632,13	-0,00
2Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			51,00			USD		14.686,39	0,01
5Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			115,00			USD		22.993,35	0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Oct.2024	XAMS			9,00				EUR	17.246,00	0,01
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Oct.2024	XCBF			-84,00				USD	-69.175,62	-0,04
DAX Performance Index Future (EURX) Dec.2024	XEUR			12,00				EUR	189.907,50	0,12
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Dec.2024	XNYM			10,00				USD	40.300,58	0,03
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Dec.2024	XCME			9,00				USD	56.984,39	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Dec.2024	XCME			35,00				USD	112.899,76	0,07
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Dec.2024	XEUR			158,00				EUR	25.833,00	0,02
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Dec.2024	XEUR			8,00				EUR	12.800,00	0,01
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Oct.2024	XSIM			31,00				USD	42.552,22	0,03
FTSE 100 Index Future (ICE) Dec.2024	IFUS			-15,00				GBP	-15.213,69	-0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Dec.2024	XSAF			-10,00				ZAR	-27.526,29	-0,02
FTSE/MIB Index (IDEM) Dec.2024	TRQX			19,00				EUR	93.100,00	0,06
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Oct.2024	XSES			10,00				HKD	37.291,75	0,02
Hang Seng Index Future (HKFE) Oct.2024	XSES			5,00				HKD	51.724,55	0,03
IBEX 35 Index Future (MEFF) Oct.2024	XMRV			50,00				EUR	135.330,00	0,08
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Oct.2024	XSIM			29,00				USD	3.946,10	0,00
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Dec.2024	XCBT			11,00				USD	30.406,58	0,02
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Oct.2024	XSTO			42,00				SEK	21.958,66	0,01
Russell 2000 Mini Index (CME) Dec.2024	XCME			11,00				USD	2.053,05	0,00
SET 50 Index Future (235) Dec.2024	SET			-95,00				THB	2.100,12	0,00
SPI 200 Index Future (SFE) Dec.2024	XSFE			17,00				AUD	36.782,71	0,02
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Dec.2024	XEUR			-30,00				EUR	-80.550,00	-0,05
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Dec.2024	XEUR			13,00				EUR	-17.625,00	-0,01
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Dec.2024	XEUR			20,00				EUR	-15.200,00	-0,01
VSTOXX Index Future (EURX) Oct.2024	XEUR			-179,00				EUR	-2.120,00	-0,00
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 4.600.000,00 / Verkauf EUR 4.926.477,68	OTC								-4.500,07	-0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Kauf USD 14.530.000,00 / Verkauf EUR 13.471.790,83	OTC								-477.181,85	-0,30
Verkauf USD 580.000,00 / Kauf EUR 528.788,38	OTC								10.077,22	0,01
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
British Pound (62.500) Future (CME) Dec.2024	XCME			167,00			USD		61.805,47	0,04
CAD Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			28,00			USD		9.393,03	0,01
CHF Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-10,00			USD		-12.020,84	-0,01
EUR Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-66,00			USD		-43.492,49	-0,03
JPY Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-98,00			USD		58.471,62	0,04
MXN Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			71,00			USD		-23.071,52	-0,01
NZD Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			25,00			USD		44.393,25	0,03
SGX INR/USD FX Futures (SIMEX) Oct.2024	OTC			50,00			USD		-2.773,19	-0,00
US Dollar Index Futures (NYB) Dec.2024	XNYM			-52,00			USD		17.258,13	0,01
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
SONIA 3 MONTH RATE FUT. (LIFE) Dez.2024	IFUS			43,00			GBP		23.211,18	0,01
3 Month SOFR Fut (CME) Dec.2024	XCME			246,00			USD		49.056,23	0,03
Bankguthaben									22.835.493,41	14,17
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.650.887,43			EUR		13.650.887,43	8,47
Cash Collateral				510.000,00			EUR		510.000,00	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				621.309,23			AUD		385.224,44	0,24
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				380.124,20			CAD		252.197,18	0,16
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				147.363,23			CHF		156.594,47	0,10
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				580.823,26			GBP		696.723,16	0,43



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				13.705.980,36			HKD		1.577.530,61	0,98
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				212.425.745,00			JPY		1.330.154,95	0,83
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				614.215.623,39			KRW		420.051,17	0,26
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				6.007.979,56			THB		166.019,03	0,10
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				950,98			TRY		24,93	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.234.965,17			USD		2.893.917,05	1,80
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				7.807.679,12			ZAR		408.312,98	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.368.945,85			SEK		387.856,01	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände									6.097.210,71	3,78
Einschüsse (Initial Margin)				5.645.072,94			EUR		5.645.072,94	3,50
Forderungen aus Future Variation Margin				72.872,70			EUR		72.872,70	0,05
Sonstige Forderungen				51,91			EUR		51,91	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				65.204,83			EUR		65.204,83	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren				314.008,33			EUR		314.008,33	0,19
Gesamtaktiva									163.278.327,01	101,32
Verbindlichkeiten									-2.125.279,78	-1,32
aus										
Fondsmanagementvergütung				-142.987,16			EUR		-142.987,16	-0,09
Future Variation Margin				-1.046.106,98			EUR		-1.046.106,98	-0,65
Performance Fee				-872.344,30			EUR		-872.344,30	-0,54
Prüfungskosten				-14.112,84			EUR		-14.112,84	-0,01
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-18.987,10			EUR		-18.987,10	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.041,67			EUR		-1.041,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-8.322,08			EUR		-8.322,08	-0,01
Verwaltungsvergütung				-19.942,91			EUR		-19.942,91	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-609,74			EUR		-609,74	-0,00
Gesamtpassiva									-2.125.279,78	-1,32
Fondsvermögen									161.153.047,23	100,00**
Anteilwert B							EUR		117,56	
Anteilwert C							EUR		129,27	
Anteilwert D							USD		120,54	
Anteilwert E							CHF		106,16	
Anteilwert H							EUR		10.512,16	
Umlaufende Anteile B							STK		25.041,227	
Umlaufende Anteile C							STK		354.683,963	
Umlaufende Anteile D							STK		118.164,686	
Umlaufende Anteile E							STK		44.100,000	
Umlaufende Anteile H							STK		9.003,000	

*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.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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 27.09.2024
Australische Dollar	AUD	1,6129	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,1885	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8337	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6883	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	159,7000	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5073	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2644	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9411	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,1218	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.462,2400	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	38,1400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1179	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
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
XSAF	JSE Equity Derivatives Market
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
XCBF	CBOE Futures Exchange

Außerbörslicher Handel

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



Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	17.869.480,13	11,09
Finanzterminkontrakte	236.146.444,18	146,54



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Tunngsten TRYCON AI Global Markets, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1594302868	EUR	0,00	-3.000.000,00
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EU000A1ZE225	EUR	2.500.000,00	-5.500.000,00
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR	0,00	-5.000.000,00
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(24)	XS1414146669	EUR	0,00	-4.000.000,00
nicht notiert				
Verzinsliche Wertpapiere				
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1950839677	EUR	2.500.000,00	-5.500.000,00
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EU000A1G0EC4	EUR	0,00	-2.000.000,00
Frankreich EO-OAT 2007(23)	FR0010466938	EUR	0,00	-5.000.000,00
Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	0,00	-4.500.000,00
Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2LQSJ0	EUR	0,00	-5.000.000,00
Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(24) Reihe 1430	DE000NRW0J63	EUR	0,00	-4.000.000,00
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7	EUR	0,00	-5.000.000,00
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	FR0013142809	EUR	0,00	-2.500.000,00
Investmentanteile				
Sygnel P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1	EUR	52.875,00	-52.875,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Tungsten TRYCON AI Global Markets

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in USD	Anteilklasse E in CHF	Anteilklasse H in EUR	Summe in EUR *
I. Erträge						
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	7.834,11	123.080,38	42.519,36	15.039,86	217.038,76	401.971,98
Zinsen aus Bankguthaben	14.730,14	237.278,05	80.740,02	27.975,52	430.557,34	784.521,47
Erträge aus Bestandsprovisionen	117,71	1.898,84	614,43	182,19	3.498,51	6.258,31
Sonstige Erträge	66,11	916,26	367,05	120,72	1.527,34	2.966,34
Ordentlicher Ertragsausgleich	4.010,46	53.162,71	5.466,16	-275,59	204.418,54	266.188,75
Summe der Erträge	26.758,53	416.336,24	129.707,02	43.042,70	857.040,49	1.461.906,85
II. Aufwendungen						
Fondsmanagementvergütung	-38.802,75	-483.115,56	-163.953,81	-57.142,17	-696.566,80	-1.425.875,71
Verwaltungsvergütung	-5.096,33	-69.614,43	-25.778,97	-8.343,53	-124.436,79	-231.074,95
Verwahrstellenvergütung	-1.823,80	-28.890,68	-9.851,90	-3.458,43	-50.276,51	-93.479,33
Performance Fee	-14.156,55	-279.973,10	-138.924,22	-267,53	-453.652,31	-872.344,30
Depotgebühren	-324,82	-5.316,56	-1.920,49	-601,53	-9.600,40	-17.599,01
Taxe d'abonnement	-1.204,23	-18.662,30	-6.376,55	-2.128,36	-37.312,89	-65.145,41
Prüfungskosten	-300,99	-4.671,48	-1.653,68	-576,65	-8.274,85	-15.339,43
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.181,01	-33.952,02	-11.828,34	-4.105,55	-62.142,08	-113.219,17
Risikomanagementvergütung	-190,01	-3.001,47	-1.037,97	-361,73	-5.372,81	-9.877,22
Transfer- und Registerstellenvergütung	-25,31	-5.878,70	-6.033,93	-45,04	-6.278,46	-17.628,13
Zinsaufwendungen	-172,52	-2.680,85	-944,76	-325,93	-4.843,59	-8.888,47
Sonstige Aufwendungen	-4.364,61	-21.635,02	-7.610,47	-2.624,57	-37.814,05	-73.410,79
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-11.797,17	-163.486,70	-16.224,16	40,82	-469.672,99	-659.427,20
Summe der Aufwendungen	-80.440,10	-1.120.878,87	-392.139,25	-79.940,20	-1.966.244,53	-3.603.309,12
III. Ordentliches Nettoergebnis						-2.141.402,27
IV. Veräußerungsgeschäfte						
Realisierte Gewinne						26.123.011,65
Realisierte Verluste						-23.299.769,15
Außerordentlicher Ertragsausgleich						1.368.427,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften						4.191.669,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres						2.050.267,62
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne						2.548.768,06
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste						1.532.760,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres						4.081.528,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres						6.131.796,51

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens Tungsten TRYCON AI Global Markets

Für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		118.102.431,37
Veränderung in der Devisenkursbewertung zum Geschäftsjahresende		-417.602,40
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		38.311.610,69
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	65.239.981,79	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.928.371,10	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-975.188,94
Ergebnis des Geschäftsjahres		6.131.796,51
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.548.768,06	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.532.760,83	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		161.153.047,23



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 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 30.09.2024					
Fondsvermögen	2.943.842,27	45.850.964,70	14.243.920,35	4.681.781,05	94.640.932,78
Anteilwert	117,56	129,27	120,54	106,16	10.512,16
Umlaufende Anteile	25.041,227	354.683,963	118.164,686	44.100,000	9.003,000
zum 30.09.2023					
Fondsvermögen	2.595.887,59	42.715.543,40	11.476.902,26	6.073.173,23	55.652.841,19
Anteilwert	113,23	124,15	114,38	103,87	10.058,35
Umlaufende Anteile	22.924,830	344.075,461	100.336,264	58.471,000	5.533,000
zum 30.09.2022					
Fondsvermögen	4.069.394,68	82.558.656,46	10.559.982,75	5.742.480,52	0,00
Anteilwert	114,01	124,43	112,84	106,01	0,00
Umlaufende Anteile	35.692,031	663.472,261	93.585,000	54.168,000	0,000

* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

** Die Anteilklasse wurde am 16.06.2023 erstmals berechnet.



Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									14.568.240,00	74,96
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		DE0001102382	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	98,71	1.974.210,00	10,16
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		DE0001102408	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	96,34	4.816.900,00	24,79
Frankreich										
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	97,10	1.942.050,00	9,99
Österreich										
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)		AT0000A2QRW0	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	98,45	1.968.920,00	10,13
Supranational										
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EU000A284451	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	97,42	1.948.350,00	10,03
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	95,89	1.917.810,00	9,87
Investmentanteile*									1.149.104,00	5,91
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C		LU0290358497	Anteile	8.000,00	8.000,00	0,00	EUR	143,64	1.149.104,00	5,91
Derivate									250.490,39	1,29
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro BOBL Future (EURX) Dec.2024		XEUR		24,00			EUR		6.060,00	0,03
Euro Bund Future (EURX) Dec.2024		XEUR		24,00			EUR		1.920,00	0,01
Euro BUXL Future (EURX) Dec.2024		XEUR		-1,00			EUR		-300,00	-0,00
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Dec.2024		XEUR		5,00			EUR		2.170,00	0,01
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Dec.2024		XEUR		2,00			EUR		-200,00	-0,00
Schatz Future (EURX) Dec.2024		XEUR		-25,00			EUR		-2.180,00	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Dec.2024	XCBT			8,00			USD		15.207,76	0,08
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Dec.2024	XSFE			5,00			AUD		0,00	0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Dec.2024	XMOD			16,00			CAD		9.968,86	0,05
10Y Long Gilt Future (ICE) Dec.2024	IFUS			5,00			GBP		-5.281,26	-0,03
10Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			38,00			USD		15.808,80	0,08
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Dec.2024	XKRX			14,00			KRW		-540,26	-0,00
2Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			8,00			USD		5.389,81	0,03
5Y Treasury Notes Future (CBT) Dec.2024	XCBT			26,00			USD		4.458,90	0,02
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Oct.2024	XAMS			2,00			EUR		6.768,00	0,03
CAC40 Future (MONP) Oct.2024	XMAT			-2,00			EUR		-5.645,00	-0,03
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Oct.2024	XCBF			-20,00			USD		-16.021,72	-0,08
DAX Performance Index Future (EURX) Dec.2024	XEUR			3,00			EUR		51.612,50	0,27
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Dec.2024	XNYM			3,00			USD		12.009,66	0,06
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Dec.2024	XCME			3,00			USD		6.503,55	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Dec.2024	XCME			8,00			USD		24.437,13	0,13
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Dec.2024	XEUR			45,00			EUR		5.309,00	0,03
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Dec.2024	XEUR			2,00			EUR		3.080,00	0,02
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Oct.2024	XSIM			5,00			USD		6.913,39	0,04
FTSE 100 Index Future (ICE) Dec.2024	IFUS			-4,00			GBP		-4.217,06	-0,02
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Dec.2024	XSAF			-2,00			ZAR		-5.507,85	-0,03
FTSE/MIB Index (IDEM) Dec.2024	TRQX			5,00			EUR		24.025,00	0,12
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Oct.2024	XSES			3,00			HKD		11.560,44	0,06
Hang Seng Index Future (HKFE) Oct.2024	XSES			1,00			HKD		10.379,92	0,05
IBEX 35 Index Future (MEFF) Oct.2024	XMRV			13,00			EUR		34.890,00	0,18
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Oct.2024	XSIM			7,00			USD		957,46	0,00
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Dec.2024	XCBT			4,00			USD		9.065,40	0,05
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Oct.2024	XSTO			10,00			SEK		2.565,62	0,01
Russell 2000 Mini Index (CME) Dec.2024	XCME			2,00			USD		809,59	0,00
SET 50 Index Future (235) Dec.2024	SET			-24,00			THB		530,55	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SPI 200 Index Future (SFE) Dec.2024	XSFE			5,00			AUD		9.517,32	0,05
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Dec.2024	XEUR			-7,00			EUR		-18.795,00	-0,10
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Dec.2024	XEUR			3,00			EUR		-4.125,00	-0,02
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Dec.2024	XEUR			11,00			EUR		-8.370,00	-0,04
VSTOXX Index Future (EURX) Oct.2024	XEUR			-46,00			EUR		-460,00	-0,00
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
AUD Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-2,00			USD		-952,72	-0,00
British Pound (62.500) Future (CME) Dec.2024	XCME			43,00			USD		16.470,56	0,08
CAD Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			7,00			USD		2.283,14	0,01
CHF Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-3,00			USD		-4.433,85	-0,02
EUR Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-15,00			USD		-8.736,03	-0,04
JPY Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			-22,00			USD		14.950,57	0,08
MXN Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			18,00			USD		-5.861,25	-0,03
NZD Currency Future (CME) Dec.2024	XCME			6,00			USD		10.470,82	0,05
SGX INR/USD FX Futures (SIMEX) Oct.2024	OTC			13,00			USD		-721,03	-0,00
US Dollar Index Futures (NYB) Dec.2024	XNYM			-12,00			USD		4.313,64	0,02
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
SONIA 3 MONTH RATE FUT. (LIFE) Dez.2024	IFUS			10,00			GBP		4.648,23	0,02
3 Month SOFR Fut (CME) Dec.2024	XCME			59,00			USD		7.782,80	0,04
Bankguthaben									2.303.580,32	11,85
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				424.510,34			EUR		424.510,34	2,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				162.089,22			AUD		100.498,63	0,52
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				114.446,24			CAD		75.930,50	0,39
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.691,00			CHF		4.984,86	0,03



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				147.794,91			GBP		177.286,52	0,91
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.398.776,65			HKD		276.094,34	1,42
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				29.194.544,00			JPY		182.808,67	0,94
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				333.252.608,00			KRW		227.905,55	1,17
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				689.208,50			THB		19.044,96	0,10
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				787.864,82			USD		704.803,70	3,63
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.345.859,72			ZAR		70.383,53	0,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				443.012,44			SEK		39.328,72	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände									1.441.490,88	7,42
Einschüsse (Initial Margin)				1.414.337,22			EUR		1.414.337,22	7,28
Forderungen aus Future Variation Margin				11.855,64			EUR		11.855,64	0,06
Zinsansprüche aus Bankguthaben				7.264,93			EUR		7.264,93	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren				8.033,09			EUR		8.033,09	0,04
Gesamtaktiva									19.712.905,59	101,43
Verbindlichkeiten									-278.540,81	-1,43
aus										
Fondsmanagementvergütung				-6.646,38			EUR		-6.646,38	-0,03
Future Variation Margin				-250.588,45			EUR		-250.588,45	-1,29
Prüfungskosten				-14.112,83			EUR		-14.112,83	-0,07
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-2.285,95			EUR		-2.285,95	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-541,67			EUR		-541,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.017,41			EUR		-1.017,41	-0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verwaltungsvergütung				-2.437,87			EUR		-2.437,87	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-85,25			EUR		-85,25	-0,00
Gesamtpassiva									-278.540,81	-1,43
Fondsvermögen									19.434.364,78	100,00**
Anteilwert I EUR							EUR		98,81	
Anteilwert S EUR							EUR		99,22	
Umlaufende Anteile I EUR							STK		42.193,608	
Umlaufende Anteile S EUR							STK		153.846,220	

*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.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

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 27.09.2024
Australische Dollar	AUD	1,6129	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,1885	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8337	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6883	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	159,7000	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5073	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,2644	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9411	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,1218	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.462,2400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1179	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
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
XSAF	JSE Equity Derivatives Market
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
XCBF	CBOE Futures Exchange

Außerbörslicher Handel

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



Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	59.718.371,23	307,28



**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic**

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 16. Mai 2024 bis zum 30. September 2024 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse I EUR in EUR	Anteilklasse S EUR in EUR	Summe in EUR *
I. Erträge			
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	2.455,46	9.277,08	11.732,54
Zinsen aus Bankguthaben	9.627,99	35.500,29	45.128,28
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.506,75	4.870,07	6.376,82
Summe der Erträge	13.590,20	49.647,44	63.237,64
II. Aufwendungen			
Fondsmanagementvergütung	-17.529,31	-21.681,19	-39.210,50
Verwaltungsvergütung	-2.073,18	-8.000,64	-10.073,82
Verwahrstellenvergütung	-871,37	-3.364,17	-4.235,54
Performance Fee	0,00	0,00	0,00
Depotgebühren	-89,45	-367,56	-457,01
Taxe d'abonnement	-917,95	-3.505,70	-4.423,65
Prüfungskosten	-2.982,10	-11.130,73	-14.112,83
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.536,88	-9.027,74	-11.564,62
Risikomanagementvergütung	-759,93	-2.965,87	-3.725,80
Transfer- und Registerstellenvergütung	-268,66	-2.177,58	-2.446,24
Zinsaufwendungen	-226,00	-2.464,90	-2.690,90
Gründungskosten	-353,33	-1.288,67	-1.642,00
Sonstige Aufwendungen	-2.825,93	-9.778,85	-12.604,78
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-9.216,11	-9.364,05	-18.580,16
Summe der Aufwendungen	-40.650,20	-85.117,65	-125.767,85
III. Ordentliches Nettoergebnis			-62.530,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
Realisierte Gewinne			2.267.336,09
Realisierte Verluste			-2.905.699,50
Außerordentlicher Ertragsausgleich			-70.187,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			-708.550,69
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			-771.080,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			599.391,86
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-52.521,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			546.870,34
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			-224.210,56

* Der Teilfonds unterliegt der Abschlussprüfung durch den réviseur d'entreprises agréé, nicht jedoch die Aufstellung der individuellen Anteilklassen.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Entwicklung des Fondsvermögens Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Für die Zeit vom 16. Mai 2024 bis zum 30. September 2024:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		19.576.184,72
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.697.294,01	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-121.109,29	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		82.390,62
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-224.210,56
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	599.391,86	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-52.521,52	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		19.434.364,78



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
 Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

	Anteilklasse I EUR in EUR	Anteilklasse S EUR in EUR
zum 30.09.2024 (Rumpfgeschäftsjahr 16.05.2024 - 30.09.2024)		
Fondsvermögen	4.168.990,16	15.265.374,62
Anteilwert	98,81	99,22
Umlaufende Anteile	42.193,608	153.846,220

* Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Tungsten TRYCON Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 30. September 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	139.074.093,00	77,02
Investmentanteile	10.440.838,25	5,78
Derivate	798.526,03	0,44
Bankguthaben	25.139.073,73	13,92
Sonstige Vermögensgegenstände	7.538.701,59	4,17
Gesamtaktiva	182.991.232,60	101,33
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-149.633,54	-0,08
Future Variation Margin	-1.296.695,43	-0,72
Performance Fee	-872.344,30	-0,48
Prüfungskosten	-28.225,67	-0,02
Risikomanagementvergütung	-1.650,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-21.273,05	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.583,34	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-9.339,49	-0,01
Verwaltungsvergütung	-22.380,78	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-694,99	-0,00
Gesamtpassiva	-2.403.820,59	-1,33
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	180.587.412,01	100,00*

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

Die konsolidierte Vermögensübersicht und die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds bestehen aus der Summe der Aufstellungen der jeweiligen Teilfonds und werden in EUR ausgedrückt. Der Teilfonds Tungsten Tungsten TRYCON AI Global Markets war zum Geschäftsjahresende 30.09.2024 in Anteile des Teilfonds TRYCON AI Global Markets Dynamic investiert. Diese „cross sub-fund investments“ wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert und betragen zum 30.09.2024 2,29 % des Teilfondsvermögens (Tungsten TRYCON AI Global Markets).



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	413.704,52
Zinsen aus Bankguthaben	829.649,75
Erträge aus Bestandsprovisionen	6.258,31
Sonstige Erträge	2.966,34
Ordentlicher Ertragsausgleich	272.565,57
Summe der Erträge	1.525.144,49
II. Aufwendungen	
Fondsmanagementvergütung	-1.465.086,21
Verwaltungsvergütung	-241.148,77
Verwahrstellenvergütung	-97.714,87
Performance Fee	-872.344,30
Depotgebühren	-18.056,02
Taxe d'abonnement	-69.569,06
Prüfungskosten	-29.452,26
Druck- und Veröffentlichungskosten	-124.783,79
Risikomanagementvergütung	-13.603,02
Transfer- und Registerstellenvergütung	-20.074,37
Zinsaufwendungen	-11.579,37
Gründungskosten	-1.642,00
Sonstige Aufwendungen	-86.015,57
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-678.007,36
Summe der Aufwendungen	-3.729.076,97
III. Ordentliches Nettoergebnis	-2.203.932,48
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	28.390.347,74
Realisierte Verluste	-26.205.468,65
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.298.240,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.483.119,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.279.186,72
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.148.159,92
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.480.239,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.628.399,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	5.907.585,95



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

Für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	118.102.431,37
Veränderung in der Devisenkursbewertung zum Geschäftsjahresende	-417.602,40
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	57.887.795,41
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	84.937.275,80
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.049.480,39
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-892.798,32
Ergebnis des Geschäftsjahres	5.907.585,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.148.159,92
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.480.239,31
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	180.587.412,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

An die Anteilinhaber des
Tungsten TRYCON
(vormals: Tungsten TRYCON AI Global Markets)
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Tungsten TRYCON (vormals: Tungsten TRYCON AI Global Markets) und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und den sonstigen Nettovermögenswerten zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zu der Vermögensübersicht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Tungsten TRYCON (vormals Tungsten TRYCON AI Global Markets) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensübersicht.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen zur Vermögensübersicht und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Petra Schreiner
Partner

Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6433 Schwyz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	3,82 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	4,12 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	5,39 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	2,20 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)	4,51 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	-1,19 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 16. Mai 2024 bis 30. September 2024)	-0,78 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135	2,80 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309	2,45 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991	2,84 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022	1,73 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161	2,12 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526	2,26 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443	1,39 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135	2,22 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309	1,73 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991	1,79 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022	1,72 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161	1,48 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526	2,26 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443	1,39 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.



Performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135	0,58 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309	0,72 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991	1,05 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022	0,01 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161	0,64 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526	0,00 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443	0,00 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Tungsten TRYCON AI Global Markets	4 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic	-25 %

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.



Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Tungsten TRYCON AI Global Markets einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20 %. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	1,6 %
Maximum	9,5 %
Durchschnitt	4,1 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 381,47 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Risikomanagementverfahren des Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20 %. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr:

Minimum	0,0 %
Maximum	17,5 %
Durchschnitt	7,3 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 757 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

TRYCON AI Global Markets:

Der Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic:

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen keine bindenden ESG-/Nachhaltigkeitskriterien, dies umfasst sowohl die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß EU 2019/2088 Artikel 7(1), sowie die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß EU 2020/852 Artikel 2(1).



Vergütungsrichtlinien

Vergütungspolitik des Auslagerungsunternehmens für Portfoliomanagement

Informationen zur Vergütungspolitik der Tungsten Capital Management GmbH sind erhältlich unter:
<https://tungsten-funds.com/unternehmen/>

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.



ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Tungsten TRYCON AI Global Markets

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900B4RRWINTBIE644

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



X

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Tungsten TRYCON AI Global Markets (nachfolgend „Teilfonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 75,46% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Teilfonds hat diese ökologischen Merkmale (insbesondere die Verringerung der Reduktion der Nutzung fossiler Brennstoffe) und sozialen Merkmale (insbesondere die Achtung von Menschenrechten und Schutz der Gesundheit) durch Investitionen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-Ansatzes selektiert worden sind.

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der Verordnung (EU) 2020/852 („EU-Taxonomie“) an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Der Teilfonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Teilfonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können.

Die Überprüfung der Berücksichtigung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren wurde auf Basis von MSCI Daten durchgeführt. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung für das Geschäftsjahr 2023/24 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwert / Vorgabe		FY 2023/2024
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale			
„Negative Screening“ - Ausschlusskriterien Aktien und Unternehmensanleihen	≤10 %	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Feststellung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Feststellung
	≤ 30%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Feststellung
	--	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
„Negative Screening“ - Ausschlusskriterien Staatsanleihen	--	Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (Freedom House Index) für Staatsemittenten	Keine Feststellung
„Positive Screening“ - MSCI Rating	Min. „BB“	Mindestens 51% des Netto- Teilfondsvermögens müssen ein Mindestrating gem. MSCI ESG Rating von BB aufweisen.	75,46%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023) gestalteten sich jeweils wie im Folgenden tabellarisch dargestellt und beinhalten sowohl eine Zusammenfassung angewandter Indikatoren samt Grenzwerte, als auch die entsprechende Auslastung von Verstößen:

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2022/ 2023
Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale		
„Negative Screening“ - Verstöße gegen Ausschlusskriterien	--	Keine Feststellung
„Positive Screening“ - MSCI Rating (Mindestrating “BB”)	Mind. 51%	73,75 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen, die im Rahmen des entsprechenden ESG-Ansatzes selektiert worden sind um einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen zu leisten.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	-	[tCO ₂ /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	-	[tCO ₂ /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	-	[tCO ₂ /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	-	[tCO ₂ /yr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	-	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	4.655,41	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	26,26%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,00	[GWh/EUR Million Umsatz]

7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million investiert]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	-	[t/EUR Million investiert]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,96%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	-	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	174,42	[t/EUR Million Bruttoinlandprodukt]
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	-	Anzahl
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilien Immobilienvermögen	Nicht anwendbar	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht anwendbar	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.10.2023 –
30.09.2024

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	Frankreich EO-OAT 2015(25)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	5.48%	Frankreich
2	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	5.37%	andere Instit. der EU
3	Bundesrep. Deutschland Anl.v.2016 (2026)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	5.31%	Bundesrep. Deutschland
4	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5.07%	Bundesrep. Deutschland
5	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(25)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3.63%	Europ. Investitionsbank
6	Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3.62%	Österreich
7	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3.53%	Europ. Investitionsbank
8	Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2014(24)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3.36%	Österreich
9	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3.27%	Bundesrep. Deutschland
10	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3.17%	andere Instit. der EU
11	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3.07%	Bundesrep. Deutschland

		DIENSTLEISTUNGEN		
12	Frankreich EO-OAT 2016(26)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2.86%	Frankreich
13	Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2.76%	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

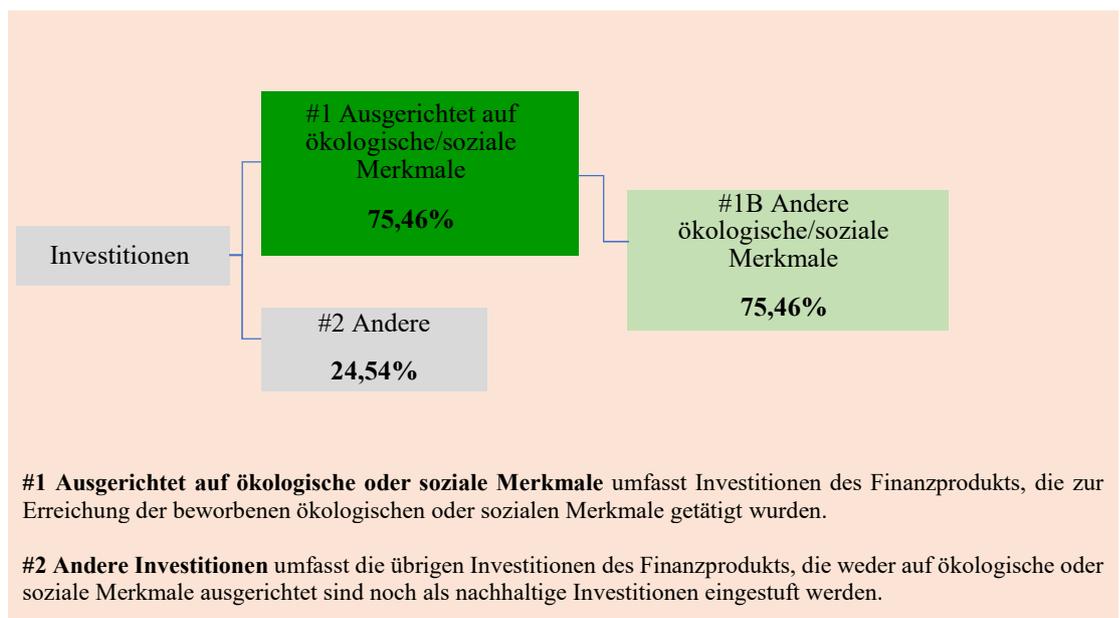
Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Teilfonds hat zum Geschäftsjahresende 75,46% seines Netto-Teilfondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert.

Die anderen Anlagen des Teilfonds („#2 Andere“) trugen nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Ziele bei. Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.

Die prozentuale Vermögensallokation des Teilfonds wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Teilfondsvermögen:



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	50,02%
2	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	33,22%
3	SONSTIGE	Sonstige	16,76%

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie Verordnung angestrebt. Die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen betrug 0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

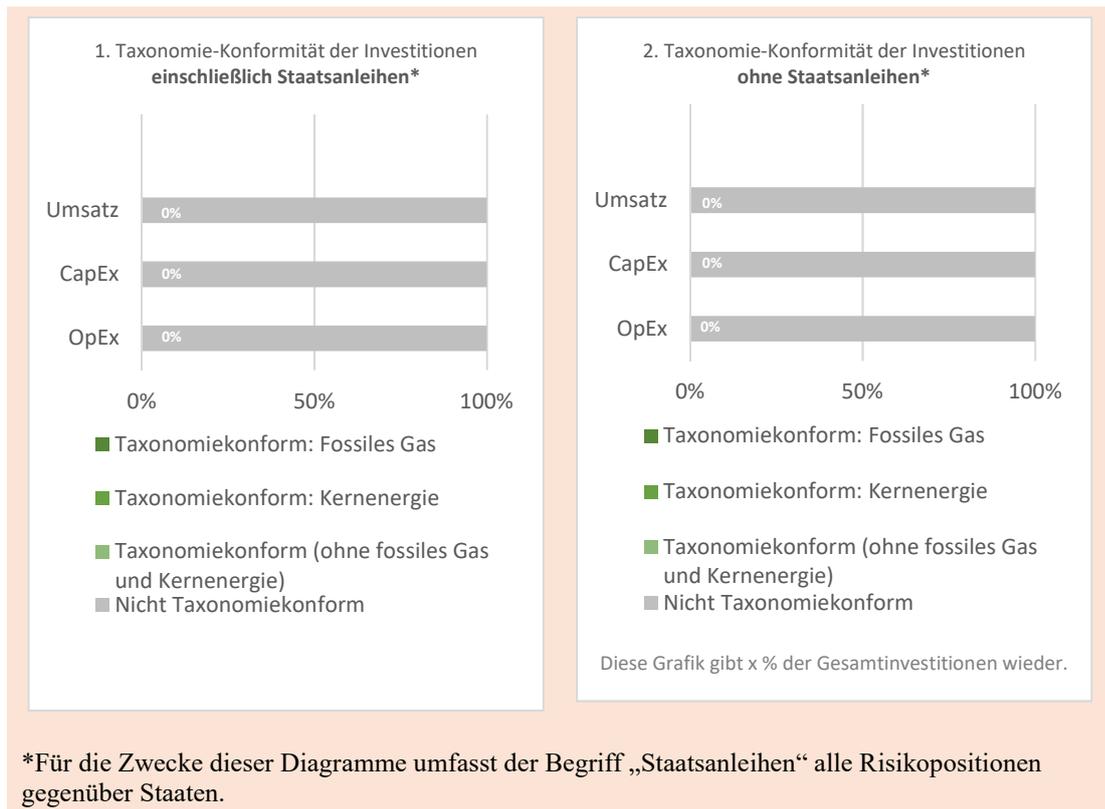
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds hat keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie Verordnung angestrebt. Die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die EU-Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Teilfonds tätigte wie in dem vorangegangenen Zeitraum (Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere verfolgte der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht EU-Taxonomie-konform ist.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere verfolgte der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Definition „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen handeln, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen oder keine ausreichenden Informationen vorhanden sind, die eine angemessene Beurteilung erlauben.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG-/Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, wurde während dem Berichtszeitraums kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie des Teilfonds umgesetzt.

Rechtlicher Hinweis

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die "Informationen") stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt durch MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder deren Tochtergesellschaften ("MSCI") oder Informationsanbieter (zusammen die "MSCI-Parteien") und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen weder für ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch für eine Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt, eine Handelsstrategie oder einen Index verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Fondsvermögens oder anderer Messgrößen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsgrenze zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen kann für sich genommen dazu verwendet werden, um zu entscheiden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im Ist-Zustand zur Verfügung gestellt und der Benutzer trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen. Keine der MSCI-Parteien garantiert oder gewährleistet die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen, und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine der MSCI-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.