

Halbjahresbericht

zum 31. März 2021

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) 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
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Tungsten TRYCON AI Global Markets	6



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 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff
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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertrieb- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland
Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

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

Republik Österreich
Zahl- und Informationsstelle Österreich:
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz
Zahlstelle in der Schweiz
Tellco 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 Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) 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 Nr. 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 15. Dezember 2020 erfolgte die Erstaussgabe von Anteilen der Anteilklasse E.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021)	4,55 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021)	5,03 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021)	4,16 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 15. Dezember 2020 bis 31. März 2021)	2,06 %

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.



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

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens 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 werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Berichtszeitraum 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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								56.591.851,00	79,89	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 08.10.2021		DE0001141745	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,33	3.009.945,00	4,25
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,000 15.08.2023		DE0001102325	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	106,53	3.195.930,00	4,51
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,000 28.04.2022		DE000A2DAR81	Nominal	3.750.000,00	0,00	0,00	EUR	100,72	3.776.962,50	5,33
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,125 07.11.2023		DE000A2LQ5J0	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,98	3.059.295,00	4,32
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,250 30.06.2025		XS1612940558	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	103,34	5.166.975,00	7,29
Frankreich										
Frankreich - Anleihe - 0,000 25.05.2022		FR0013219177	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,77	3.022.980,00	4,27
Frankreich - Anleihe - 2,250 25.10.2022		FR0011337880	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,61	6.276.720,00	8,86
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. - Anleihe - 0,300 04.11.2021		FR0013044294	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,50	1.306.493,50	1,84
Niederlande										
Niederlande - Anleihe - 3,250 15.07.2021		NL0009712470	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,13	3.033.840,00	4,28
Österreich										
Österreich, Republik - Anleihe - 0,000 20.04.2023		AT0000A2EJZ6	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,36	3.040.785,00	4,29
Österreich, Republik - Anleihe - 0,000 20.09.2022		AT0000A1XM92	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,97	3.029.100,00	4,28
Österreich, Republik - Anleihe - 1,200 20.10.2025		AT0000A1FAP5	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	108,12	3.243.615,00	4,58
Supranational										
Europäische Union - Anleihe - 0,000 04.11.2025		EU000A284451	Nominal	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	EUR	102,36	6.141.750,00	8,67
Europäische Union - Anleihe - 0,500 04.04.2025		EU000A19VVY6	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	104,27	3.127.950,00	4,42
European Investment Bank - Anleihe - 0,000 25.03.2025		XS2120068403	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	102,21	3.066.150,00	4,33
European Investment Bank - Anleihe - 0,500 15.11.2023		XS1280834992	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	103,11	3.093.360,00	4,37
Derivate								782.473,46	1,10	
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2021	XSFE			-63,00			AUD		54.956,60	0,08
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2021	XEUR			5,00			EUR		-1.100,00	0,00
Euro Bund Future (EURX) Jun.2021	XEUR			63,00			EUR		-50.410,00	-0,07
Schatz Future (EURX) Jun.2021	XEUR			-170,00			EUR		0,00	0,00
Euro BUXL Future (EURX) Jun.2021	XEUR			-9,00			EUR		28.680,00	0,04
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2021	XMOD			-31,00			CAD		15.634,25	0,02



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2021	XEUR			12,00			EUR		-10.380,00	-0,01
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2021	IFUS			-45,00			GBP		51.268,57	0,07
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2021	XEUR			64,00			EUR		-56.450,00	-0,08
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Jun.2021	XMOD			-1,00			JPY		-2.705,73	0,00
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2021	XKRX			-27,00			KRW		-11.464,26	-0,02
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2021	XCBT			21,00			USD		15.669,63	0,02
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2021	XCBT			67,00			USD		-29.926,88	-0,04
Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro Stoxx 50 (EURX) CALL 3900 Apr.2021	XEUR			-48,00			EUR		-28.320,00	-0,04
Optionsrechte auf Rentenindex und Rentenindex-Terminkontrakte										
Euro Bund Future 06/2021 (EURX) CALL 172.5 May.2021	XEUR			-27,00			EUR		12.690,00	0,02
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
SPI 200 Index Future (SFE) Jun.2021	XSFE			9,00			AUD		9.104,76	0,01
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2021	XEUR			-104,00			EUR		23.640,00	0,03
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2021	XEUR			8,00			EUR		10.260,00	0,01
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2021	XEUR			5,00			EUR		55.175,00	0,08
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2021	XEUR			30,00			EUR		3.795,00	0,01
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2021	XMOD			11,00			CAD		-1.774,29	0,00
CAC40 Future (MONP) Apr.2021	XMAT			24,00			EUR		24.865,00	0,04
FTSE 100 Index Future (ICE) Jun.2021	IFUS			13,00			GBP		5.495,15	0,01
Hang Seng Index Future (HKFE) Apr.2021	XSES			8,00			HKD		7.426,34	0,01
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2021	TRQX			9,00			EUR		15.215,00	0,02
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Apr.2021	XAMS			17,00			EUR		63.918,00	0,09
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2021	XSTO			76,00			SEK		33.154,82	0,05
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2021	XEUR			18,00			CHF		32.465,42	0,05
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2021	XSIM			18,00			JPY		40.470,02	0,06
SGX NIFTY Index Future (SGX_USD) Apr.2021	XSIM			87,00			USD		11.709,37	0,02
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Apr.2021	XSIM			44,00			USD		12.376,24	0,02
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Jun.2021	XSAF			33,00			ZAR		36.617,82	0,05
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2021	XKRX			17,00			KRW		18.378,07	0,03
SET 50 Index Future (235) Jun.2021	XSET			140,00			THB		3.646,42	0,01
BIST 30 Index (BIST) Apr.2021	XFNO			166,00			TRY		-5.827,02	-0,01
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2021	XCBF			-35,00			USD		106.891,66	0,15
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2021	XCME			30,00			USD		38.698,67	0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2021	XCME			12,00			USD		-28.284,23	-0,04
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2021	XNYM			28,00			USD		-16.121,61	-0,02



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2021	XCBT			16,00			USD		18.684,18	0,03
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2021	XCME			11,00			USD		12.890,46	0,02
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
Brazilian Real Future (CME) May.2021	XCME			-45,00			USD		-1.445,44	0,00
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2021	XKRX			-63,00			KRW		217,98	0,00
CHF Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			-3,00			USD		5.596,29	0,01
JPY Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			-161,00			USD		222.386,27	0,31
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2021	XCME			90,00			USD		-17.940,14	-0,03
AUD Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			62,00			USD		-23.758,15	-0,03
MXN Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			106,00			USD		13.234,98	0,02
CAD Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			72,00			USD		-35.655,90	-0,05
EUR Currency Future (CME) Jun.2021	XCME			51,00			USD		-38.998,11	-0,06
US Dollar Index Futures (NYB) Jun.2021	XNYM			-68,00			USD		-53.705,71	-0,08
RUB-USD Currency Futures (CME) Jun.2021	XCME			21,00			USD		-1.417,72	0,00
SGX INR/USD FX Futures (SIMEX) Apr.2021	XSGX			312,00			USD		-69.314,81	-0,10
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 7.790.000,00 / Verkauf EUR 6.362.110,12	OTC								280.013,84	0,40
Verkauf USD 7.790.000,00 / Kauf EUR 6.634.009,83	OTC								-8.114,09	-0,01
Kauf CHF 3.130.000,00 / Verkauf EUR 2.828.355,86	OTC								2.952,71	0,00
Kauf USD 7.400.000,00 / Verkauf EUR 6.309.686,22	OTC								-12.590,97	-0,02
Bankguthaben									9.010.070,32	12,72
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.608.119,27			EUR		2.608.119,27	3,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				633.871,99			GBP		741.110,71	1,05
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.445.527,50			SEK		433.278,83	0,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				128.433,81			AUD		83.228,34	0,12
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				714.522,33			CAD		482.410,51	0,68
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				182.930,60			CHF		165.383,42	0,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.407.769,99			HKD		593.204,40	0,84
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				73.552.717,00			JPY		568.611,32	0,80
KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				789.028.834,52			KRW		593.080,85	0,84
THB bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.352.019,74			THB		118.533,58	0,17
TRY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				160.729,25			TRY		16.478,29	0,02
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.735.293,44			USD		2.332.574,46	3,29
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.793.053,52			ZAR		274.056,34	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände									5.283.375,64	7,46
Einschüsse (Initial Margin)				5.060.491,57			EUR		5.060.491,57	7,14
Zinsansprüche aus Bankguthaben				444,85			EUR		444,85	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				214.606,72			EUR		214.606,72	0,30
Sonstige Forderungen				2.005,48			EUR		2.005,48	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				5.827,02			EUR		5.827,02	0,01
Gesamtaktiva									71.667.770,42	101,17
Verbindlichkeiten									-829.492,20	-1,17
aus										
Fondsmanagementvergütung				-77.948,81			EUR		-77.948,81	-0,11
Future Variation Margin				-555.456,79			EUR		-555.456,79	-0,78
Performance Fee				-156.482,03			EUR		-156.482,03	-0,22
Prüfungskosten				-5.536,38			EUR		-5.536,38	-0,01
Risikomanagementvergütung				-625,00			EUR		-625,00	0,00
Taxe d'abonnement				-8.855,45			EUR		-8.855,45	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.800,00			EUR		-1.800,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-4.937,16			EUR		-4.937,16	-0,01
Verwaltungsvergütung				-12.349,50			EUR		-12.349,50	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-5.501,08			EUR		-5.501,08	-0,01
Gesamtpassiva									-829.492,20	-1,17
Fondsvermögen									70.838.278,22	100,00**
Inventarwert je Anteil B			EUR						109,40	
Inventarwert je Anteil C			EUR						119,14	
Inventarwert je Anteil D			USD						107,00	
Inventarwert je Anteil E			CHF						102,06	



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Umlaufende Anteile B			STK						24.754,507	
Umlaufende Anteile C			STK						494.925,000	
Umlaufende Anteile D			STK						69.136,942	
Umlaufende Anteile E			STK						30.941,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.03.2021
Australische Dollar	AUD	1,5432	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,7155	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8553	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,1162	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	129,3550	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4812	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2602	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1061	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	17,4893	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.330,3900	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	9,7540	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1727	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
XCBF	CBOE Futures Exchange
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XFNO	Borsa Istanbul - Futures And Options Market
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)
XMAT	Euronext Paris MATIF
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSAF	JSE Equity Derivatives Market
XSES	Singapore Exchange
XSET	SET Stock Exchange Thailand, Bangkok
XSFE	ASX - Trade24
XSIM	SINGAPORE EXCHANGE DERIVATIVES CLEARING LIMITED
XSGX	Singapore Exchange
XSTO	Nasdaq Stockholm AB

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



Fondsvermögen, Inventarwert je Anteil und umlaufende Anteile
 Tungsten TRYCON AI Global Markets

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in USD	Anteilklasse E in CHF
zum 31.03.2021				
Fondsvermögen	2.708.229,61	58.966.641,01	7.397.734,66	3.157.745,25
Inventarwert je Anteil	109,40	119,14	107,00	102,06
Umlaufende Anteile	24.754,507	494.925,000	69.136,942	30.941,000

