

Halbjahresbericht

zum 31. März 2020

Tungsten TRYCON AI Global Markets (vormals Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG)

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 (vormals Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG)	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	12



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

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 Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt (seit dem 15. März 2020)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stefan Schneider (bis zum 31. Dezember 2019)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

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

Zahl-, Vertriebs- 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

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

**Zahlstelle in der Schweiz
Telco 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 (vormals Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG).

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").

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.

Mit Wirkung zum 1. März 2020 wurde der Name des Fonds Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG in Tungsten TRYCON AI Global Markets geändert.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 31. März 2020.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B (vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	0,88 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C (vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	1,52 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D (vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	1,93 %

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.



zum 31. März 2020

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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, 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 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 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.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									48.068.649,05	79,94
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Belgien										
Belgien, Königreich - Anleihe - 4,250 28.09.2021		BE0000321308	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	107,18	3.215.325,00	5,35
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 08.10.2021		DE0001141745	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,09	3.032.625,00	5,04
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,500 04.01.2021		DE0001135424	Nominal	9.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,47	9.222.075,00	15,34
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,000 28.04.2022		DE000A2DAR81	Nominal	3.750.000,00	750.000,00	0,00	EUR	100,83	3.781.293,75	6,29
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,125 07.11.2023		DE000A2LQ5J0	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,48	3.044.385,00	5,06
Frankreich										
Frankreich - Anleihe - 0,000 25.05.2022		FR0013219177	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,33	3.039.915,00	5,06
Frankreich - Anleihe - 2,250 25.10.2022		FR0011337880	Nominal	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	107,41	6.444.510,00	10,72
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. - Anleihe - 0,300 04.11.2021		FR0013044294	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,08	1.314.098,50	2,19
Niederlande										
Niederlande - Anleihe - 1,750 15.07.2023		NL0010418810	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	108,07	1.080.695,00	1,80
Niederlande - Anleihe - 2,250 15.07.2022		NL0010060257	Nominal	4.360.000,00	1.360.000,00	0,00	EUR	106,80	4.656.501,80	7,74
Niederlande - Anleihe - 3,250 15.07.2021		NL0009712470	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	105,09	3.152.565,00	5,24
Österreich										
Österreich, Republik - Anleihe - 0,000 20.09.2022		AT0000A1XM92	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,52	3.045.735,00	5,07
Österreich, Republik - Anleihe - 3,900 15.07.2020		AT0000386115	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,30	3.038.925,00	5,05
Derivate									-278.128,23	-0,46
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2020	XSFE			14,00			AUD		4.134,39	0,01
Schatz Future (EURX) Jun.2020	XEUR			-170,00			EUR		32.300,00	0,05
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2020	XEUR			6,00			EUR		-4.260,00	-0,01
Euro Bund Future (EURX) Jun.2020	XEUR			6,00			EUR		21.240,00	0,04
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2020	XMOD			11,00			CAD		8.312,25	0,01
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2020	XEUR			-7,00			EUR		-4.380,00	-0,01
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2020	IFUS			-9,00			GBP		1.823,71	0,00
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Jun.2020	XMOD			-1,00			JPY		3.104,03	0,01
Swiss Fed. Bond Future (EURX_CHF) Jun.2020	XEUR			3,00			CHF		-24.734,33	-0,04
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2020	XKRX			8,00			KRW		-8.289,42	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2020	XCBT			-2,00			USD		-3.229,97	-0,01
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2020	XCBT			9,00			USD		9.179,94	0,02
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2020	XCBT			22,00			USD		41.918,84	0,07
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2020	XEUR			-41,00			EUR		-14.490,00	-0,02
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2020	XEUR			8,00			EUR		-1.840,00	0,00
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2020	XEUR			-34,00			EUR		-1.475,00	0,00
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2020	XEUR			-4,00			EUR		-18.587,50	-0,03
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2020	XMOD			7,00			CAD		23.860,91	0,04
FTSE 100 Index Future (ICE) Jun.2020	IFUS			-6,00			GBP		-956,88	0,00
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2020	TRQX			-2,00			EUR		-19.490,00	-0,03
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Apr.2020	XAMS			-2,00			EUR		-6.244,00	-0,01
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2020	XSTO			-8,00			SEK		-72,23	0,00
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2020	XSIM			-9,00			JPY		-34.291,11	-0,06
SGX NIFTY Index Future (SGX_USD) Apr.2020	XSIM			-13,00			USD		-4.941,29	-0,01
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Apr.2020	XSIM			-12,00			USD		-299,19	0,00
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Jun.2020	XSAF			-17,00			ZAR		788,31	0,00
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2020	XKRX			-2,00			KRW		10.953,88	0,02
SET 50 Index Future (235) Jun.2020				-25,00			THB		818,65	0,00
BIST 30 Index (BIST) Apr.2020	XFNO			-66,00			TRY		150,89	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2020	XCME			-11,00			USD		-40.174,08	-0,07
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2020	XCME			4,00			USD		6.931,41	0,01
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2020	XNYM			-8,00			USD		-23.319,28	-0,04
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2020	XCBT			6,00			USD		27.195,25	0,05
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2020	XCME			-3,00			USD		-6.251,41	-0,01
DJ US Real Estate Index Future (CME) Jun.2020	XCME			2,00			USD		834,13	0,00
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
Brazilian Real Future (CME) Mai.2020	XCME			-14,00			USD		4.211,25	0,01
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2020	XKRX			15,00	15,00	0,00	KRW		-399,66	0,00
CAD Currency Future (CME) Jun.2020	XCME			-35,00	-60,00	25,00	USD		-24.858,79	-0,04
AUD Currency Future (CME) Jun.2020	XCME			-19,00	-6,00	-13,00	USD		-32.775,74	-0,05
JPY Currency Future (CME) Jun.2020	XCME			-16,00	14,00	-30,00	USD		-10.104,72	-0,02
CHF Currency Future (CME) Jun.2020	XCME			-7,00	1,00	-8,00	USD		-5.326,51	-0,01
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2020	XCME			-53,00	-58,00	5,00	USD		-162.057,21	-0,27
US Dollar Index Futures (NYB) Jun.2020	XNYM			24,00	32,00	-8,00	USD		-39.100,59	-0,07
EUR Currency Future (CME) Jun.2020	XCME			-29,00	1,00	-30,00	USD		-16.787,71	-0,03
RUB-USD Currency Futures (CME) Jun.2020	XCME			-4,00			USD		815,99	0,00
SGX INR/USD FX Futures (CME) Apr.2020	XCME			-39,00	-39,00	0,00	USD		-14.618,97	-0,02



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Kauf USD 2.862.000,00 / Verkauf EUR 2.544.824,71									49.941,42	0,08
Verkauf USD 789.500,00 / Kauf EUR 712.494,03									-3.287,89	-0,01
Bankguthaben								10.261.273,64	17,07	
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.901.010,55			EUR	3.901.010,55	6,49	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				154.640,68			GBP	174.086,10	0,29	
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.232.690,91			SEK	382.115,28	0,64	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				355.619,30			AUD	198.487,04	0,33	
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				383.056,44			CAD	245.305,27	0,41	
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				131.534,49			CHF	124.247,38	0,21	
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.067.282,86			HKD	475.549,86	0,79	
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				37.395.514,00			JPY	313.720,76	0,52	
KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				678.950.550,52			KRW	502.509,44	0,84	
THB bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				7.311.877,98			THB	202.910,45	0,34	
TRY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				6.269,97			TRY	865,96	0,00	
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				3.891.071,70			USD	3.527.876,78	5,87	
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.209.704,08			ZAR	212.588,77	0,35	



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									2.234.551,84	3,72
Einschüsse (Initial Margin)				1.463.288,02				EUR	1.463.288,02	2,43
Zinsansprüche aus Bankguthaben				1.038,85				EUR	1.038,85	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				416.023,77				EUR	416.023,77	0,69
Sonstige Forderungen				2.000,00				EUR	2.000,00	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				352.201,21				EUR	352.201,20	0,59
Gesamtkтива									60.286.346,30	100,26
Verbindlichkeiten									-156.992,81	-0,26
aus										
Fondsmanagementvergütung				-66.688,44				EUR	-66.688,44	-0,11
Future Variation Margin				-46.957,68				EUR	-46.957,68	-0,08
Performance Fee				-9.148,39				USD	-8.294,47	-0,01
Prüfungskosten				-6.111,79				EUR	-6.111,79	-0,01
Risikomanagementvergütung				-625,00				EUR	-625,00	0,00
Taxe d'abonnement				-7.517,09				EUR	-7.517,09	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-3.300,00				EUR	-3.300,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-4.209,69				EUR	-4.209,69	-0,01
Verwaltungsvergütung				-10.567,65				EUR	-10.567,65	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2.721,00				EUR	-2.721,00	0,00
Gesamtpassiva									-156.992,81	-0,26
Fondsvermögen									60.129.353,49	100,00**
Inventarwert je Anteil B			EUR						104,26	
Inventarwert je Anteil C			EUR						112,33	
Inventarwert je Anteil D			USD						101,93	
Umlaufende Anteile B			STK						21.257,20	
Umlaufende Anteile C			STK						498.904,07	
Umlaufende Anteile D			STK						20.247,39	

**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 30.03.2020
Australische Dollar	AUD	1,7917	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	36,0350	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8883	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5528	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	119,2000	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5616	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0770	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0587	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,8021	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.351,1200	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	7,2405	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1030	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
TRQX	Turquoise
XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XFNO	Borsa Istanbul - Futures And Options Market
XKRX	Korea Exchange (Stock Market)
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSAF	JSE Equity Derivatives Market
XSFE	ASX - Trade24
XSIM	SINGAPORE EXCHANGE DERIVATIVES CLEARING LIMITED
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
zum 31.03.2020			
Fondsvermögen	2.216.174,95	56.041.998,04	2.063.818,53
Inventarwert je Anteil	104,26	112,33	101,93
Umlaufende Anteile	21.257,199	498.904,068	20.247,385



Vertreterin in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com. In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	0,88 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	1,52 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	1,93 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets B (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	2,87 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	4,05 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)	n/a
Tungsten TRYCON AI Global Markets B (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-10,95 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-10,15 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	n/a
Tungsten TRYCON AI Global Markets B (1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017)	-1,94 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C (1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017)	-1,21 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D (1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017)	n/a

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B	3,09%
Tungsten TRYCON AI Global Markets C	1,89%
Tungsten TRYCON AI Global Markets D	2,72%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B	3,09 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C	1,89 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D	2,41 %

Performanceabhängige Vergütung

Tungsten TRYCON AI Global Markets B	0,00 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C	0,00 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D	0,31 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Tungsten TRYCON AI Global Markets (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020)	-42 %
---	-------

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 oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmaßnahmen in der Schweiz;
- 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 Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenden Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlage dieser Anleger erhalten, offen.



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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteilen ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Sprache

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

