



Halbjahresbericht

zum 31. März 2022

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
LAMPE

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 2021: 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 (seit dem 1. März 2022)
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

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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 AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9001 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 anonyme
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").

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.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022)	-0,37 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022)	-0,08 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022)	0,18 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022)	-0,23 %

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.

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

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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 31.03.2022

Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								78.681.762,50	80,30	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 15.08.2026		DE0001102408	Nominal	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	EUR	98,22	4.911.250,00	5,01
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,000 15.08.2023		DE0001102325	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,21	3.096.405,00	3,16
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,000 28.04.2022		DE000A2DAR81	Nominal	3.750.000,00	0,00	0,00	EUR	100,05	3.751.950,00	3,83
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,050 30.05.2024		XS1414146669	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,49	3.979.540,00	4,06
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,125 07.11.2023		DE000A2LQ5J0	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,15	3.004.365,00	3,07
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,250 30.06.2025		XS1612940558	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,95	4.947.350,00	5,05
Frankreich										
Frankreich - Anleihe - 0,000 25.03.2023		FR0013283686	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,43	5.021.700,00	5,13
Frankreich - Anleihe - 0,000 25.05.2022		FR0013219177	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,10	3.003.135,00	3,06
Frankreich - Anleihe - 2,250 25.10.2022		FR0011337880	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,61	6.096.570,00	6,22
Union Natle Interp.Em.Com.Ind. - Anleihe - 0,250 24.11.2023		FR0013142809	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,17	2.504.125,00	2,56
Österreich										
Österreich, Republik - Anleihe - 0,000 20.04.2023		AT0000A2EJZ6	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,42	3.012.480,00	3,07
Österreich, Republik - Anleihe - 0,000 20.09.2022		AT0000A1XM92	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,24	3.007.185,00	3,07
Österreich, Republik - Anleihe - 1,200 20.10.2025		AT0000A1FAP5	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,86	3.085.755,00	3,15
Supranational										
Council of Europe Developm.Bk - Anleihe - 0,125 10.04.2024		XS1594302868	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,26	2.977.845,00	3,04
Europäische Union - Anleihe - 0,000 04.11.2025		EU000A284451	Nominal	7.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,77	7.332.937,50	7,48
Europäische Union - Anleihe - 0,500 04.04.2025		EU000A19VVY6	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,79	2.993.610,00	3,06
Europäische Union - Anleihe - 1,875 04.04.2024		EU000A1ZE225	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,15	3.094.620,00	3,16
European Investment Bank - Anleihe - 0,000 25.03.2025		XS2120068403	Nominal	7.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	98,12	6.868.470,00	7,01
European Investment Bank - Anleihe - 0,050 24.05.2024		XS1950839677	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,19	2.975.805,00	3,04
European Investment Bank - Anleihe - 0,500 15.11.2023		XS1280834992	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,56	3.016.665,00	3,08
Investmentanteile*								2.453.430,00	2,50	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
Tungsten Multi Premium Inhaber-Anteilsklasse I		DE000A2PS2H5	Anteile	21.000,00	21.000,00	0,00	EUR	116,83	2.453.430,00	2,50

* 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.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									3.884.843,67	3,96
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2022	XSFE			-28,00			AUD		-9.473,45	-0,01
Euro BUXL Future (EURX) Jun.2022	XEUR			-8,00			EUR		59.720,00	0,06
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2022	XEUR			-52,00			EUR		144.780,00	0,15
Euro Bund Future (EURX) Jun.2022	XEUR			-79,00			EUR		265.230,00	0,27
Schatz Future (EURX) Jun.2022	XEUR			-300,00			EUR		450.000,00	0,46
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2022	XMOD			-65,00			CAD		158.593,63	0,16
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2022	XEUR			-34,00			EUR		201.570,00	0,21
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2022	IFUS			-56,00			GBP		129.891,43	0,13
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2022	XEUR			-35,00			EUR		151.320,00	0,15
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Jun.2022	XMOD			-7,00			JPY		-8.809,60	-0,01
Swiss Fed. Bond Future (EURX_CHF) Jun.2022	XEUR			-20,00			CHF		68.505,66	0,07
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2022	XKRX			-36,00			KRW		-6.887,88	-0,01
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2022	XCBT			-56,00			USD		49.449,31	0,05
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2022	XCBT			-34,00			USD		27.352,85	0,03
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2022	XCBT			-160,00			USD		68.242,15	0,07
Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro Stoxx 50 (EURX) CALL 3900 Apr.2022	XEUR			-84,00			EUR		-85.008,00	-0,09
E-Mini S&P 500 Ind Fut 06/2022 (CME) CALL 4500 Jun.2022	XCME			-12,00			USD		-117.048,92	-0,12
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
SPI 200 Index Future (SFE) Jun.2022	XSFE			2,00			AUD		12.843,42	0,01
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2022	XEUR			-65,00			EUR		19.000,00	0,02
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2022	XEUR			59,00			EUR		34.495,00	0,04
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Jun.2022	XEUR			19,00			EUR		31.445,00	0,03
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Jun.2022	XEUR			30,00			EUR		1.860,00	0,00
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2022	XEUR			4,00			EUR		25.150,00	0,03
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2022	XEUR			-42,00			EUR		-3.160,89	0,00
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2022	XMOD			11,00			CAD		34.901,40	0,04
CAC40 Future (MONP) Apr.2022	XMAT			28,00			EUR		47.375,00	0,05
FTSE 100 Index Future (ICE) Jun.2022	IFUS			82,00			GBP		170.710,41	0,17
Hang Seng China Enterpr.Future (HKFE) Apr.2022	XSES			-16,00			HKD		-18.129,90	-0,02
Hang Seng Index Future (HKFE) Apr.2022	XSES			-16,00			HKD		-35.859,20	-0,04
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2022	TRQX			6,00			EUR		37.200,00	0,04
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Apr.2022	XAMS			12,00			EUR		76.002,00	0,08
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2022	XSTO			18,00			SEK		2.515,55	0,00
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2022	XEUR			26,00			CHF		56.403,29	0,06



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2022	XSIM			20,00			JPY		128.032,89	0,13
FTSE China A50 Index Futures (SGX_USD) Apr.2022	XSIM			27,00			USD		7.280,06	0,01
SGX NIFTY Index Future (SGX_USD) Apr.2022	XSIM			156,00			USD		60.799,14	0,06
IBEX 35 Index Future (MEFF) Apr.2022	XMRV			8,00			EUR		12.289,00	0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Jun.2022	XSAF			44,00			ZAR		34.622,26	0,04
SET 50 Index Future (235) Jun.2022				273,00			THB		20.883,61	0,02
BIST 30 Index (BIST) Apr.2022	XFNO			539,00			TRY		63.813,31	0,07
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun 2022	XCME			25,00			USD		317.342,32	0,32
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2022	XNYM			-16,00			USD		-9.604,01	-0,01
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2022	XCBF			-40,00			USD		167.129,55	0,17
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2022	XCME			3,00			USD		-5.518,72	-0,01
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2022	XCBT			7,00			USD		27.078,48	0,03
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
3 Monat Eurodollar Future (CME) Dez.2022	XCME			-202,00			USD		264.438,48	0,27
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
Brazilian Real Future (CME) May.2022	XCME			102,00			USD		1.997,85	0,00
CAD Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			189,00			USD		158.281,67	0,16
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2022	XKRX			-35,00			KRW		2.959,05	0,00
CHF Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			28,00			USD		28.220,75	0,03
AUD Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			137,00			USD		74.471,69	0,08
JPY Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			-159,00			USD		439.062,22	0,45
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2022	XCME			163,00			USD		-19.715,33	-0,02
EUR Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			-55,00			USD		-112.675,68	-0,11
US Dollar Index Futures (NYB) Jun.2022	XNYM			61,00			USD		-53.207,31	-0,05
MXN Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			221,00			USD		137.609,75	0,14
NZD Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			34,00			USD		19.163,23	0,02
SGX INR/USD FX Futures (SIMEX) Apr.2022				36,00			USD		8.172,37	0,01
SEK Currency Future (CME) Jun.2022	XCME			-3,00			USD		-28.973,30	-0,03
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 10.220.000,00 / Verkauf EUR 9.037.110,02	OTC								117.725,57	0,12
Verkauf USD 325.000,00 / Kauf EUR 287.526,11	OTC								-3.601,25	0,00
Kauf CHF 5.645.000,00 / Verkauf EUR 5.498.151,28	OTC								-13.412,24	-0,01
Bankguthaben									9.823.594,77	10,03
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.928.657,56			EUR		2.928.657,56	2,99



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				478.773,71			GBP		564.991,40	0,58
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.445.579,98			SEK		527.250,98	0,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				612.785,64			AUD		413.137,12	0,42
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				753.327,40			CAD		542.196,20	0,55
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				503.816,15			CHF		489.355,69	0,50
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				7.488.730,08			HKD		857.133,22	0,87
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				10.971.032,00			JPY		80.542,03	0,08
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				672.645.102,50			KRW		498.719,26	0,51
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.597.489,42			THB		96.708,00	0,10
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				527.854,03			TRY		32.286,23	0,03
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.805.207,39			USD		2.513.176,30	2,56
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.509.098,39			ZAR		279.440,78	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände									7.325.629,83	7,48
Einschüsse (Initial Margin)				7.040.449,89			EUR		7.040.449,89	7,19
Zinsansprüche aus Bankguthaben				489,88			EUR		489,88	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				208.169,18			EUR		208.169,18	0,21
Sonstige Forderungen				2.385,55			EUR		2.385,55	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				74.135,33			EUR		74.135,33	0,08
Gesamtaktiva									102.169.260,77	104,27
Verbindlichkeiten									-4.185.972,76	-4,27
aus										
Fondsmanagementvergütung				-103.672,06			EUR		-103.672,06	-0,11
Future Variation Margin				-4.034.265,91			EUR		-4.034.265,91	-4,12
Performance Fee				-497,14			EUR		-497,14	0,00
Prüfungskosten				-5.873,49			EUR		-5.873,49	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	0,00
Taxe d'abonnement				-12.248,91			EUR		-12.248,91	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-600,00			EUR		-600,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-6.245,22			EUR		-6.245,22	-0,01
Verwaltungsvergütung				-16.478,76			EUR		-16.478,76	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-5.266,27			EUR		-5.266,27	-0,01
Gesamtpassiva									-4.185.972,76	-4,27
Fondsvermögen									97.983.288,01	100,00**
Inventarwert je Anteil B			EUR						107,83	
Inventarwert je Anteil C			EUR						118,30	
Inventarwert je Anteil D			USD						106,85	
Inventarwert je Anteil E			CHF						101,02	
Umlaufende Anteile B			STK						26.156,394	
Umlaufende Anteile C			STK						683.336,261	
Umlaufende Anteile D			STK						92.485,000	
Umlaufende Anteile E			STK						55.775,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 30.03.2022
Australische Dollar	AUD	1,4833		= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	37,1995		= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8474		= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,7370		= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	136,2150		= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,3894		= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,3283		= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0296		= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	16,1362		= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.348,7450		= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	16,3492		= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1162		= 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
XMRV	Meff Financial Derivatives
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSAF	JSE Equity Derivatives Market
XSES	Singapore Exchange
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	Anteilklasse E in CHF
zum 31.03.2022				
Fondsvermögen	2.820.365,38	80.837.230,12	9.881.784,83	5.634.349,48
Inventarwert je Anteil	107,83	118,30	106,85	101,02
Umlaufende Anteile	26.156,394	683.336,261	92.485,000	55.775,000

