Halbjahresbericht

zum 31. März 2026

Tungsten TRYCON

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

K790

HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung 3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten 6
Tungsten TRYCON AI Global Markets 8
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic 16
Tungsten TRYCON Konsolidierung 23

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 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu
Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, 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
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (seit dem 1. Januar 2026)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz

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

Liechtenstein

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

Fondsmanager

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

Anlageberater

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

Abschlussprüfer

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

Register- und Transferstelle

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

Auslagerung an:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026.

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

Tungsten TRYCON AI Global Markets B / LU0451958135 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-0,36 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets C / LU0451958309 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-0,19 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets D / LU1251115991 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	0,58 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets E / LU1578228022 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-1,27 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets H / LU2480924161 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-0,01 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic I EUR / LU2709243526 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-0,78 %
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic S EUR / LU2709243443 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	-0,36 %

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

Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 31. März 2026

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.

d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.

g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

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.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026
Tungsten TRYCON AI Global Markets

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapiervermögen									**125.581.555,75**	**78,17**
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Belgien										
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)		BE0000347568	Nominal	6.500.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	94,05	6.113.542,50	3,81
Bundesrep. Deutschland										
Brandenburg, Land Schatzanw. v.2020(2027)		DE000A2TR6M3	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,13	1.456.905,00	0,91
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		DE0001102408	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,20	9.920.450,00	6,18
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)		DE0001102424	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,22	4.861.150,00	3,03
Hessen, Land Schatzanw. S.2204 v.2022(2027)		DE000A1RQEE0	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,73	2.961.900,00	1,84
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)		DE000A2TSTU4	Nominal	8.850.000,00	0,00	0,00	EUR	98,82	8.745.348,75	5,44
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)		DE000A3MQVV5	Nominal	7.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,29	6.879.950,00	4,28
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)		DE000A3MP7H9	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,23	4.861.575,00	3,03
Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		DE000NRW0L85	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,58	2.927.295,00	1,82
Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(27) Reihe 1573		DE000NRW75G5	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,36	3.010.650,00	1,87
Frankreich										
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,76	3.990.480,00	2,48
Frankreich EO-OAT 2018(28)		FR0013341682	Nominal	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00	EUR	94,57	6.147.082,50	3,83
Irland										
Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)		IE00BV8C9418	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,87	5.992.410,00	3,73
Italien										
Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)		IT0001278511	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	107,23	4.289.080,00	2,67
Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)		IT0001444378	Nominal	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR	112,38	4.495.260,00	2,80
Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)		IT0004889033	Nominal	6.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	104,13	6.248.010,00	3,89
Österreich										
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6		AT0000383864	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,51	4.180.480,00	2,60

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)		AT0000A1K9C8	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,13	9.913.150,00	6,17
Spanien										
Spanien EO-Obligaciones 2015(30)		ES00000127A2	Nominal	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	96,09	2.882.700,00	1,79
Supranational										
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EU000A3KTGV8	Nominal	6.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,43	5.965.830,00	3,71
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)		XS1107718279	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,25	4.962.550,00	3,09
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)		XS1394055872	Nominal	4.900.000,00	0,00	0,00	EUR	99,94	4.897.207,00	3,05
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	10.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,79	9.878.550,00	6,15
Investmentanteile*									**11.365.297,60**	**7,07**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
Tungsten CONDOR Inhaber-Ant. Ant.klasse S		DE000A40HG72	Anteile	32.500,00	32.500,00	0,00	EUR	99,06	3.219.450,00	2,00
Irland										
eNova - AC.EUR UltraShortTerm Bear.Shs ED EUR Acc.		IE000AKHLQ11	Anteile	44.000,00	0,00	-10.000,00	EUR	101,64	4.472.023,60	2,78
KVG - eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
Tungsten TRYC.AI Gl.Mkts Dyn. Act.Port. S EUR Dis.		LU2709243443	Anteile	37.275,00	0,00	0,00	EUR	98,56	3.673.824,00	2,29
Derivate									**450.868,01**	**0,28**
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-82,00			EUR		74.140,00	0,05
Euro Bund Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-216,00			EUR		340.860,00	0,21
Euro BUXL Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-30,00			EUR		560,00	0,00
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2026	XEUR			-12,00			EUR		38.160,00	0,02
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2026	XEUR			-7,00			EUR		18.270,00	0,01
Schatz Future (EURX) Jun.2026	XEUR			235,00			EUR		-15.295,00	-0,01
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-51,00			USD		76.673,57	0,05
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2026	XSFE			-21,00			AUD		-1.704,61	-0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2026	XMOD			-61,00			CAD		37.988,66	0,02
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2026	IFUS			-45,00			GBP		217.632,57	0,14
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-191,00			USD		133.654,06	0,08

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
					im Berichtszeitraum					
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2026	XKRX			-71,00			KRW		45.074,04	0,03
2Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-123,00			USD		22.887,61	0,01
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-152,00			USD		119.841,58	0,07
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Apr.2026	XAMS			15,00			EUR		-35.620,00	-0,02
CAC40 Future (MONP) Apr.2026	XMAT			15,00			EUR		-4.095,00	-0,00
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2026	XCBF			-28,00			USD		-92.219,46	-0,06
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-17,00			EUR		-74.100,00	-0,05
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2026	XNYM			10,00			USD		-26.349,76	-0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2026	XCME			7,00			USD		-142.461,41	-0,09
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2026	XCME			39,00			USD		-574.551,31	-0,36
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2026	XEUR			152,00			EUR		-51.308,57	-0,03
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2026	XEUR			41,00			EUR		-45.670,00	-0,03
FTSE 100 Index Future (ICE) Jun.2026	IFUS			36,00			GBP		96.494,56	0,06
FTSE/JSE Top 40 Index Fut. (SAFX) Jun.2026	XSAF			10,00			ZAR		-17.296,18	-0,01
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2026	TRQX			16,00			EUR		-2.346,43	-0,00
Hang Seng Index Future (HKFE) Apr.2026	XSES			3,00			HKD		-1.808,75	-0,00
IBEX 35 Index Future (MEFF) Apr.2026	XMRV			20,00			EUR		-22.056,92	-0,01
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Apr.2026	XSIM			22,00			USD		-10.212,82	-0,01
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2026	XKRX			-4,00			KRW		66.491,93	0,04
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2026	CBOE			9,00			USD		-73.977,33	-0,05
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2026	XSIM			6,00			JPY		-27.568,96	-0,02
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2026	XSTO			43,00			SEK		-6.587,62	-0,00
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2026	XCME			-55,00			USD		159.040,56	0,10
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2026	XEUR			7,00			CHF		43.288,63	0,03
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2026	XMOD			2,00			CAD		-4.711,92	-0,00
SPI 200 Index Future (SFE) Jun.2026	XSFE			12,00			AUD		-15.829,60	-0,01
Stoxx 600 UTILITIES PR.EUR (EURX) Jun.2026	XEUR			-50,00			EUR		3.831,36	0,00
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Jun.2026	XEUR			7,00			EUR		-9.688,82	-0,01
Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Jun.2026	XEUR			14,00			EUR		-1.915,00	-0,00

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Jun.2026	XEUR			6,00			EUR		-4.655,00	-0,00
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Jun.2026	XEUR			-37,00			EUR		-28.172,83	-0,02
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2026	XEUR			-32,00			EUR		-7.520,00	-0,00
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf CHF 4.710.000,00 / Verkauf EUR 5.100.990,96	OTC								37.006,82	0,02
Kauf USD 12.300.000,00 / Verkauf EUR 10.468.976,08	OTC								255.768,13	0,16
Verkauf CHF 310.000,00 / Kauf EUR 340.387,99	OTC								2.218,28	0,00
Verkauf USD 1.260.000,00 / Kauf EUR 1.090.374,14	OTC								-8.258,19	-0,01
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
AUD Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			73,00			USD		-29.069,87	-0,02
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2026	XCME			22,00			USD		-28.826,43	-0,02
CAD Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			215,00			USD		-224.933,45	-0,14
CHF Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-51,00			USD		101.749,79	0,06
EUR Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-114,00			USD		91.746,41	0,06
JPY Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-425,00			USD		111.593,98	0,07
MXN Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			183,00			USD		-88.108,16	-0,05
SGX INR/USD FX Futures (SGX_USD) Apr.2026	XSIM			51,00			USD		-2.208,46	-0,00
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2026	XKRX			13,00			KRW		3.274,52	0,00
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
3 Month SOFR Fut (CME) Dec.2026	XCME			-112,00			USD		31.748,81	0,02
Bankguthaben									**15.857.270,87**	**9,87**
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.410.837,36			EUR		4.410.837,36	2,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.500.539,68			AUD		897.183,67	0,56
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				574.584,07			CAD		360.026,36	0,22

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				140.745,78			CHF		153.468,30	0,10
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.276.974,74			GBP		1.470.068,20	0,92
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.722.207,46			HKD		1.082.157,08	0,67
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				322.125.973,00			JPY		1.761.165,48	1,10
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.730.754.072,42			KRW		2.142.713,85	1,33
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.495.886,99			THB		66.209,34	0,04
TRY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				950,98			TRY		18,63	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.544.429,27			USD		2.219.301,59	1,38
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				10.029.165,14			ZAR		509.460,61	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				8.590.383,64			SEK		784.660,40	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände									**8.280.330,46**	**5,15**
Einschüsse (Initial Margin)				6.890.598,25			EUR		6.890.598,25	4,29
Forderungen aus Future Variation Margin				513.117,19			EUR		513.117,19	0,32
Sonstige Forderungen				2.318,83			EUR		2.318,83	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				29.809,35			EUR		29.809,35	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren				844.486,84			EUR		844.486,84	0,53
Gesamtaktiva									**161.535.322,69**	**100,55**
Verbindlichkeiten aus									**-891.498,93**	**-0,55**
Fondsmanagementvergütung				-155.801,15			EUR		-155.801,15	-0,10
Future Variation Margin				-667.072,61			EUR		-667.072,61	-0,42

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Performance Fee				-14.817,79			EUR		-14.817,79	-0,01
Prüfungskosten				-10.988,87			EUR		-10.988,87	-0,01
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-9.767,82			EUR		-9.767,82	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.041,67			EUR		-1.041,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-9.093,44			EUR		-9.093,44	-0,01
Verwaltungsvergütung				-21.962,72			EUR		-21.962,72	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-127,86			EUR		-127,86	-0,00
Gesamtpassiva									**-891.498,93**	**-0,55**
Fondsvermögen									**160.643.823,76**	**100,00****
Anteilwert B							**EUR**		**114,88**	
Anteilwert C							**EUR**		**127,34**	
Anteilwert D							**USD**		**121,32**	
Anteilwert E							**CHF**		**100,84**	
Anteilwert H							**EUR**		**10.405,24**	
Umlaufende Anteile B							**STK**		**113.168,504**	
Umlaufende Anteile C							**STK**		**255.371,640**	
Umlaufende Anteile D							**STK**		**90.166,000**	
Umlaufende Anteile E							**STK**		**43.060,000**	
Umlaufende Anteile H							**STK**		**9.692,000**	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.03.2026
Australische Dollar	AUD	1,6725	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	37,6969	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8687	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9841	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	182,9050	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5960	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,9479	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9171	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,6859	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.741,1350	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	51,0368	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1465	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XAMS	Euronext - Euronext Amsterdam
XNYM	New York Mercantile Exchange
IFUS	ICE Futures U.S.
CBOE	Chicago Board Options Exchange
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

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Tungsten TRYCON AI Global Markets

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in USD	Anteilklasse E in CHF	Anteilklasse H in EUR
zum 31.03.2026					
Fondsvermögen	13.000.418,06	32.519.695,90	10.939.297,68	4.342.159,48	100.847.574,73
Anteilwert	114,88	127,34	121,32	100,84	10.405,24
Umlaufende Anteile	113.168,504	255.371,640	90.166,000	43.060,000	9.692,000

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026
Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapiervermögen									**13.667.664,00**	**73,22**
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Belgien										
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)		BE0000347568	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,05	1.881.090,00	10,08
Bundesrep. Deutschland										
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)		DE000A2TSTU4	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	EUR	98,82	2.173.985,00	11,65
Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		DE000NRW0L85	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,58	1.463.647,50	7,84
Frankreich										
Frankreich EO-OAT 2016(26)		FR0013131877	Nominal	2.700.000,00	0,00	0,00	EUR	99,76	2.693.574,00	14,43
Frankreich EO-OAT 2018(28)		FR0013341682	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	94,57	945.705,00	5,07
Irland										
Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)		IE00BKFVC568	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	97,45	1.461.682,50	7,83
Italien										
Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)		IT0001278511	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	107,23	1.072.270,00	5,74
Supranational										
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		XS1978552237	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,79	1.975.710,00	10,58
Investmentanteile*									**1.106.991,16**	**5,93**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
Tungsten CONDOR Inhaber-Ant. Ant.klasse S		DE000A40HG72	Anteile	3.880,00	3.880,00	0,00	EUR	99,06	384.352,80	2,06
Irland										
eNova - AC.EUR UltraShortTerm Bear.Shs ED EUR Acc.		IE000AKHLQ11	Anteile	7.110,00	9.900,00	-3.140,00	EUR	101,64	722.638,36	3,87

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate									**27.881,22**	**0,15**
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro BOBL Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-24,00			EUR		20.050,00	0,11
Euro Bund Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-59,00			EUR		72.670,00	0,39
Euro BUXL Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-8,00			EUR		120,00	0,00
ITALIEN,REP.GOV.BD. (EURX) Jun.2026	XEUR			-2,00			EUR		6.360,00	0,03
Long Term Euro OAT Futures (EURX) Jun.2026	XEUR			-2,00			EUR		-1.160,00	-0,01
Schatz Future (EURX) Jun.2026	XEUR			53,00			EUR		3.675,00	0,02
US Treasury Long Bonds Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-11,00			USD		12.183,82	0,07
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Jun.2026	XSFE			-5,00			AUD		-486,95	-0,00
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Jun.2026	XMOD			-16,00			CAD		10.910,95	0,06
10Y Long Gilt Future (ICE) Jun.2026	IFUS			-12,00			GBP		59.298,94	0,32
10Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-49,00			USD		31.686,13	0,17
10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN. (KOFX) Jun.2026	XKRX			-22,00			KRW		14.128,72	0,08
2Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-34,00			USD		2.196,91	0,01
5Y Treasury Notes Future (CBT) Jun.2026	XCBT			-49,00			USD		30.159,72	0,16
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Amsterdam (AEX) Index Futures (AEX) Apr.2026	XAMS			4,00			EUR		-17.780,00	-0,10
CAC40 Future (MONP) Apr.2026	XMAT			5,00			EUR		-2.480,00	-0,01
CBOE Volatility Index Vix Fut. (CFX) Apr.2026	XCBF			-7,00			USD		-25.148,19	-0,13
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2026	XEUR			-3,00			EUR		-6.100,00	-0,03
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2026	XNYM			3,00			USD		-8.163,97	-0,04
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Jun.2026	XCME			1,00			USD		-19.803,75	-0,11
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2026	XCME			10,00			USD		-147.535,29	-0,79
Euro Stoxx Bank Index Fut. (EURX) Jun.2026	XEUR			39,00			EUR		-16.248,83	-0,09
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2026	XEUR			11,00			EUR		-11.060,00	-0,06
FTSE 100 Index Future (ICE) Jun.2026	IFUS			10,00			GBP		25.908,02	0,14
FTSE/MIB Index (IDEM) Jun.2026	TRQX			4,00			EUR		91,67	0,00
Hang Seng Index Future (HKFE) Apr.2026	XSES			1,00			HKD		-606,63	-0,00

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IBEX 35 Index Future (MEFF) Apr.2026	XMRV			5,00			EUR		-4.610,00	-0,02
IFSC Nifty 50 Index (SGX_USD) Apr.2026	XSIM			6,00			USD		-2.915,44	-0,02
KOSPI 200 Index Future (KSE) Jun.2026	XKRX			-1,00			KRW		16.619,91	0,09
Mini-Sized DJIA Index Futures (CBT) Jun.2026	CBOE			4,00			USD		-24.186,66	-0,13
Nikkei 225 Index Futures (SGX_JPY) Jun.2026	XSIM			2,00			JPY		-8.638,36	-0,05
OMX Stockholm 30 Index (OMS) Apr.2026	XSTO			11,00			SEK		-1.814,50	-0,01
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2026	XCME			-14,00			USD		39.066,73	0,21
SMI Index Future (EURX_CHF) Jun.2026	XEUR			2,00			CHF		1.908,19	0,01
S&P Canada 60 Index Future (ME) Jun.2026	XMOD			1,00			CAD		-2.280,77	-0,01
SPI 200 Index Future (SFE) Jun.2026	XSFE			3,00			AUD		-4.334,83	-0,02
Stoxx 600 UTILITIES PR.EUR (EURX) Jun.2026	XEUR			-14,00			EUR		-931,00	-0,00
Stoxx 600 Basic Resources Ind. (EURX) Jun.2026	XEUR			3,00			EUR		-4.110,00	-0,02
Stoxx 600 Europe Ind. Fut (EURX) Jun.2026	XEUR			6,00			EUR		-864,99	-0,00
Stoxx 600 Health Care Ind. Fut (EURX) Jun.2026	XEUR			3,00			EUR		-2.235,00	-0,01
Stoxx 600 Oil & Gas Fut. (EURX) Jun.2026	XEUR			-10,00			EUR		-7.627,50	-0,04
VSTOXX Index Future (EURX) Apr.2026	XEUR			-10,00			EUR		-1.465,00	-0,01
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
AUD Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			21,00			USD		-8.709,03	-0,05
British Pound (62.500) Future (CME) Jun.2026	XCME			6,00			USD		-8.023,01	-0,04
CAD Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			55,00			USD		-56.647,36	-0,30
CHF Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-14,00			USD		24.426,08	0,13
EUR Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-29,00			USD		28.784,89	0,15
JPY Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			-110,00			USD		29.141,96	0,16
MXN Currency Future (CME) Jun.2026	XCME			45,00			USD		-22.090,71	-0,12
SGX INR/USD FX Futures (SGX_USD) Apr.2026	XSIM			13,00			USD		-362,85	-0,00
USD-KRW CURRENCY FUTURE (KSE) Apr.2026	XKRX			3,00			KRW		757,85	0,00
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte										
SONIA 3 MONTH RATE FUT. (LIFE) Dec.2026	IFUS			-3,00			GBP		7.914,62	0,04
3 Month SOFR Fut (CME) Dec.2026	XCME			-29,00			USD		8.241,73	0,04

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben									**2.079.798,56**	**11,14**
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				412.794,48			EUR		412.794,48	2,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				330.466,82			AUD		197.588,53	1,06
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				154.888,14			CAD		97.050,75	0,52
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				26.705,84			CHF		29.119,88	0,16
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				163.351,72			GBP		188.052,40	1,01
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.883.052,02			HKD		209.598,29	1,12
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				23.781.072,00			JPY		130.018,71	0,70
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				568.512.996,49			KRW		326.518,62	1,75
THB bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.553.780,14			THB		94.272,48	0,51
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				177.933,09			USD		155.196,76	0,83
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.274.979,91			ZAR		64.766,31	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.913.926,67			SEK		174.821,35	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände									**1.976.339,83**	**10,59**
Einschüsse (Initial Margin)				1.778.705,97			EUR		1.778.705,97	9,53
Forderungen aus Future Variation Margin				132.496,65			EUR		132.496,65	0,71
Sonstige Forderungen				2.318,84			EUR		2.318,84	0,01

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zinsansprüche aus Bankguthaben				6.283,58			EUR		6.283,58	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				56.534,79			EUR		56.534,79	0,30
Gesamtaktiva									**18.858.674,77**	**101,03**
Verbindlichkeiten aus									**-191.346,77**	**-1,03**
Fondsmanagementvergütung				-13.870,90			EUR		-13.870,90	-0,07
Future Variation Margin				-158.880,08			EUR		-158.880,08	-0,85
Prüfungskosten				-10.988,87			EUR		-10.988,87	-0,06
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-2.333,71			EUR		-2.333,71	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-541,67			EUR		-541,67	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.136,99			EUR		-1.136,99	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.746,18			EUR		-2.746,18	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-23,37			EUR		-23,37	-0,00
Gesamtpassiva									**-191.346,77**	**-1,03**
Fondsvermögen									**18.667.328,00**	**100,00****
Anteilwert I EUR							**EUR**		**95,87**	
Anteilwert S EUR							**EUR**		**97,87**	
Umlaufende Anteile I EUR							**STK**		**57.731,817**	
Umlaufende Anteile S EUR							**STK**		**134.189,554**	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.03.2026
Australische Dollar	AUD	1,6725	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	37,6969	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8687	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9841	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	182,9050	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5960	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,9479	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9171	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,6859	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.741,1350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1465	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

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

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

	Anteilklasse I EUR in EUR	Anteilklasse S EUR in EUR
zum 31.03.2026		
Fondsvermögen	5.534.526,17	13.132.801,83
Anteilwert	95,87	97,87
Umlaufende Anteile	57.731,817	134.189,554

Tungsten TRYCON
Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 31. März 2026

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	139.249.219,75	77,66
Investmentanteile	12.472.288,76	6,96
Derivate	478.749,23	0,27
Bankguthaben	17.937.069,43	10,00
Sonstige Vermögensgegenstände	10.256.670,29	5,72
Gesamtaktiva	**180.393.997,46**	**100,60**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-169.672,05	-0,09
Future Variation Margin	-825.952,69	-0,46
Performance Fee	-14.817,79	-0,01
Prüfungskosten	-21.977,74	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.650,00	-0,00
Taxe d'abonnement	-12.101,53	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.583,34	-0,00
Verwahrstellenvergütung	-10.230,43	-0,01
Verwaltungsvergütung	-24.708,90	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-151,23	-0,00
Gesamtpassiva	**-1.082.845,70**	**-0,60**
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	**179.311.151,76**	**100,00***

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

Die konsolidierte Vermögensübersicht besteht aus der Summe der jeweiligen Teilfonds und wird in EUR ausgedrückt. Der Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets war zum Ende des Berichtszeitraums 31.03.2026 in Anteile des Teilfonds Tungsten TRYCON AI Global Markets Dynamic investiert. Diese „cross sub-fund investments“ wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert und betragen zum 31.03.2026 2,29 % des Teilfondsvermögens Tungsten TRYCON AI Global Markets.