

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Trend Kairos Global

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.165.465,12</b>	<b>100,87</b>
1. Aktien	8.482.395,09	56,42
Australien	145.627,78	0,97
Belgien	196.250,00	1,31
Bundesrep. Deutschland	2.069.154,98	13,76
Canada	224.887,76	1,50
Frankreich	1.049.395,14	6,98
Großbritannien	339.637,41	2,26
Irland	197.674,67	1,31
Italien	112.540,00	0,75
Japan	71.696,44	0,48
Kaimaninseln	69.465,16	0,46
Luxemburg	73.656,16	0,49
Niederlande	392.284,00	2,61
Schweden	219.505,70	1,46
Schweiz	368.457,97	2,45
Spanien	63.909,68	0,43
USA	2.888.252,24	19,21
2. Anleihen	2.626.440,21	17,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.269.573,00	8,44
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.356.867,21	9,02
3. Zertifikate	1.170.700,00	7,79
EUR	1.170.700,00	7,79
4. Andere Wertpapiere	6.998,23	0,05
EUR	6.998,23	0,05
5. Investmentanteile	450.386,00	3,00
EUR	450.386,00	3,00
6. Derivate	6.739,92	0,04

**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
7. Bankguthaben	2.360.748,37	15,70
8. Sonstige Vermögensgegenstände	61.057,30	0,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-130.861,06</b>	<b>-0,87</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.034.604,06</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.736.919,53</b>	<b>84,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.805.402,38</b>	<b>71,87</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.358.131,15</b>	<b>55,59</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	5.000	0	0 AUD	47,230	145.627,78	0,97
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058		STK	1.500	1.500	0 CAD	44,270	45.173,47	0,30
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075		STK	6.000	6.000	0 CAD	44,030	179.714,29	1,20
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.000	0	0 CHF	49,950	100.685,35	0,67
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.000	0	0 CHF	111,460	112.336,22	0,75
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	180	0	0 CHF	856,800	155.436,40	1,03
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.000	0	0 EUR	123,280	123.280,00	0,82
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	5.500	0	0 EUR	15,100	83.050,00	0,55
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	2.000	2.000	0 EUR	85,060	170.120,00	1,13
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	1.200	0	0 EUR	58,720	70.464,00	0,47
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.800	0	0 EUR	57,310	103.158,00	0,69
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	10.000	0	0 EUR	9,356	93.560,00	0,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	10.000	0	0 EUR	11,500	115.000,00	0,76
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	20.000	0	0 EUR	5,627	112.540,00	0,75
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	7.000	2.500	0 EUR	38,380	268.660,00	1,79
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	5.000	0	0 EUR	23,950	119.750,00	0,80
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.000	0	0 EUR	24,850	124.250,00	0,83
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	2.500	0	0 EUR	78,500	196.250,00	1,31
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	900	0	0 EUR	99,060	89.154,00	0,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	150	0	0 EUR	844,400	126.660,00	0,84
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	400	0	0 EUR	322,500	129.000,00	0,86
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.500	0	0 EUR	71,940	179.850,00	1,20
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	650	0	0 EUR	617,000	401.050,00	2,67
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	900	0	0 EUR	100,240	90.216,00	0,60
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	0 EUR	116,060	116.060,00	0,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	800	0	0 EUR	153,680	122.944,00	0,82
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484		STK	10.000	0	0 EUR	2,356	23.560,00	0,16
Synergie SE Actions Port. EO 5	FR0000032658		STK	4.301	4.301	0 EUR	33,200	142.793,20	0,95
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	15.000	0	0 EUR	15,655	234.825,00	1,56
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	16.086	0	0 EUR	3,973	63.909,68	0,43

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	2.472	2.472	0 EUR	7,072	17.481,98	0,12
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	2.000	0	0 EUR	25,250	50.500,00	0,34
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.000	0	0 EUR	105,720	105.720,00	0,70
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	600	0	0 EUR	125,640	75.384,00	0,50
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	2.400	0	0 EUR	97,350	233.640,00	1,55
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	6.000	0	0 GBP	22,290	152.254,10	1,01
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	3.500	0	0 GBP	23,085	91.982,58	0,61
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	0	0 GBP	41,900	95.400,73	0,63
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	2.000	0	0 JPY	5.182,000	71.696,44	0,48
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790		STK	8.000	0	0 PLN	29,305	50.096,16	0,33
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	12.000	0	0 SEK	206,050	219.505,70	1,46
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.000	0	0 USD	103,730	95.489,28	0,64
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	0	0 USD	103,290	142.626,35	0,95
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	500	0	0 USD	150,920	69.465,16	0,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.500	500	0 USD	308,770	426.360,12	2,84
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	600	0	0 USD	228,840	126.396,02	0,84
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	60	0	0 USD	1.708,290	94.354,60	0,63
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	1.600	0	0 USD	60,310	88.829,97	0,59
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.100	0	0 USD	252,040	255.218,63	1,70
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	1.000	0	0 USD	143,550	132.145,82	0,88
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	600	0	0 USD	71,770	39.640,98	0,26
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.000	0	0 USD	120,450	110.880,97	0,74
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	400	0	0 USD	228,490	84.135,14	0,56
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	400	0	0 USD	327,110	120.449,23	0,80
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	300	0	0 USD	295,120	81.502,35	0,54
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.900	0	0 USD	32,670	57.141,67	0,38
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	800	0	0 USD	155,000	114.148,95	0,76
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.500	0	0 USD	38,670	124.592,65	0,83
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	400	400	0 USD	355,440	130.880,97	0,87
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	900	0	0 USD	80,620	66.793,70	0,44
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500	0	0 USD	288,300	132.698,15	0,88
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	800	0	0 USD	122,640	90.317,59	0,60
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	800	0	0 USD	277,770	204.562,28	1,36
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	1.800	0	0 USD	32,540	53.918,81	0,36
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	300	0	0 USD	472,590	130.513,67	0,87

## Halbjahresbericht Trend Kairos Global

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	800	0	0 USD	147,450	108.588,79	0,72
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	800	0	0 USD	100,130	73.740,22	0,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.269.573,00</b>	<b>8,44</b>
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	300	0	0 %	97,777	293.331,00	1,95
7,0510 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487		EUR	400	0	0 %	96,318	385.272,00	2,56
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	400	0	0 %	98,611	394.444,00	2,62
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492		EUR	200	0	0 %	98,263	196.526,00	1,31
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.170.700,00</b>	<b>7,79</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.000	0	0 EUR	58,535	1.170.700,00	7,79
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.998,23</b>	<b>0,05</b>
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1E4		STK	2.472	2.472	0 EUR	2,831	6.998,23	0,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.481.131,15</b>	<b>9,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>124.263,94</b>	<b>0,83</b>
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	3.473	3.473	0 EUR	35,780	124.263,94	0,83
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.356.867,21</b>	<b>9,02</b>
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46		USD	1.750	600	0 %	84,227	1.356.867,21	9,02

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>450.386,00</b>	<b>3,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>450.386,00</b>	<b>3,00</b>
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06		ANT	6.000	0	0 EUR	46,204	277.224,00	1,84
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3		ANT	1.100	0	0 EUR	157,420	173.162,00	1,15
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>12.736.919,53</b>	<b>84,72</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.739,92</b>	<b>0,04</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.739,92</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>6.739,92</b>	<b>0,04</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -1				-17.462,50	-0,12
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 06.23 OSE		969	JPY	Anzahl 6				-4.150,70	-0,03
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.23 CME		352	USD	Anzahl -10				-97.717,02	-0,65
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 06.23 ICE		247	USD	Anzahl 55				126.070,14	0,84
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.360.748,37</b>	<b>15,70</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.360.748,37</b>	<b>15,70</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	660.373,76		%	100,000	660.373,76	4,39
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	400.000,00		%	100,000	400.000,00	2,66

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			SEK	2.761.337,67			% 100,000	245.138,46	1,63
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	185.534,22			% 100,000	126.213,76	0,84
UBS Europe SE			CHF	239.880,99			% 100,000	241.766,77	1,61
UBS Europe SE			GBP	190.960,41			% 100,000	217.395,73	1,45
UBS Europe SE			JPY	20.882.890,00			% 100,000	144.464,38	0,96
UBS Europe SE			USD	353.477,15			% 100,000	325.395,51	2,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>61.057,30</b>	<b>0,41</b>
Zinsansprüche			EUR	19.266,15				19.266,15	0,13
Dividendenansprüche			EUR	13.583,16				13.583,16	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	28.207,99				28.207,99	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-130.861,06</b>	<b>-0,87</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.184,52				-42.184,52	-0,28
Performance Fee			EUR	-69.587,14				-69.587,14	-0,46
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.089,40				-7.089,40	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-11.100,00				-11.100,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.034.604,06</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Trend Kairos Global AK A</b>									
Anteilwert							EUR	131,03	
Ausgabepreis							EUR	137,58	
Rücknahmepreis							EUR	131,03	
Anzahl Anteile							STK	38.283	



# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Trend Kairos Global AK I</b>									
Anteilwert							EUR	133,25	
Ausgabepreis							EUR	133,25	
Rücknahmepreis							EUR	133,25	
Anzahl Anteile							STK	75.187	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6798000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
969	Osaka Exchange F.+O.

## Halbjahresbericht Trend Kairos Global

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	0	5.953	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	2.500	2.500	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	39	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	903	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040	STK	0	6.000	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	400	
TUI AG Inhaber-Teilrechte	DE000TUAG1T2	STK	2.472	2.472	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	0	24.720	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	0	4.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,0020 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835	EUR	0	100	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Bezugsrechte	DE000A32VN42	STK	5.953	5.953	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI EMERG. MARKETS, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY)

EUR

3.888,19

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

2.970,29

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

2.005,64

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Trend Kairos Global AK A	keine	5,00	2,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Trend Kairos Global AK I	keine	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

## Halbjahresbericht Trend Kairos Global

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

### Sonstige Angaben

#### Trend Kairos Global AK A

Anteilwert	EUR	131,03
Ausgabepreis	EUR	137,58
Rücknahmepreis	EUR	131,03
Anzahl Anteile	STK	38.283

#### Trend Kairos Global AK I

Anteilwert	EUR	133,25
Ausgabepreis	EUR	133,25
Rücknahmepreis	EUR	133,25
Anzahl Anteile	STK	75.187

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. April 1996
Anteilklasse I	23. Juli 2019

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,00 % effektiv
Anteilklasse I	0,00 % effektiv

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse I	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	2,00 % effektiv
Anteilklasse I	0,70 % effektiv

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,15 % effektiv
Anteilklasse I	0,15 % effektiv

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A & I	bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Vergleichsmaßstab 35% JPM® GBI Global TR (LOC), 65% MSCI® World Kursindex (LOC)
--------------------	---

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse I	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	976739 / DE0009767392
Anteilklasse I	A2PB7F / DE000A2PB7F7



# Halbjahresbericht Trend Kairos Global

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Trend-Kairos-Capital GmbH

#### Postanschrift:

Hauptplatz 41  
82576 Pfaffenhofen

Telefon +49 8441 47115-0

Telefax +49 8441 47115-29

### 4. Anlageausschuss

Axel Kempf

Trend-Kairos-Capital GmbH, Pfaffenhofen