

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 |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 15.165.465,12 | 100,87 |
| 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

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

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 |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 12.736.919,53 | 84,72 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 10.805.402,38 | 71,87 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 8.358.131,15 | 55,59 |
| 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 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.269.573,00 | 8,44 |
| 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 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 1.170.700,00 | 7,79 |
| 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 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.998,23 | 0,05 |
| TUI AG Inhaber-Bezugsrechte | DE000TUAG1E4 | | STK | 2.472 | 2.472 | 0 EUR | 2,831 | 6.998,23 | 0,05 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.481.131,15 | 9,85 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 124.263,94 | 0,83 |
| Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70 | FR0011648716 | | STK | 3.473 | 3.473 | 0 EUR | 35,780 | 124.263,94 | 0,83 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.356.867,21 | 9,02 |
| 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 |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 450.386,00 | 3,00 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 450.386,00 | 3,00 |
| 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 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 12.736.919,53 | 84,72 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 6.739,92 | 0,04 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 6.739,92 | 0,04 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 6.739,92 | 0,04 |
| 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 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 2.360.748,37 | 15,70 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.360.748,37 | 15,70 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| 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 |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | SEK | 2.761.337,67 | | | % 100,000 | 245.138,46 | 1,63 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| 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 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 61.057,30 | 0,41 |
| 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 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -130.861,06 | -0,87 |
| 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 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 15.034.604,06 | 100,00 1) |
| Trend Kairos Global AK A | | | | | | | | | |
| 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 |
|---------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Trend Kairos Global AK I | | | | | | | | | |
| 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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| 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 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| 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 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 7,0020 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23) | SE0012453835 | EUR | 0 | 100 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| 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

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

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