

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Trend Kairos Global

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Trend Kairos Global

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen, wobei zu mindestens 51% in Kapitalbeteiligungen (siehe hierzu im Verkaufsprospekt unter "Besondere Anlagebedingungen") investiert wird. Die Anlagegrundsätze lassen dabei eine breit gestreute, internationale Anlagepolitik zu. Das Fondsvermögen kann weltweit in die zulässigen Vermögensgegenstände, z.B. Wertpapiere (Aktien, Renten), Derivate und Bankguthaben angelegt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2022		30.09.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	2.316.707,03	17,12	1.815.864,85	13,15
Aktien	7.161.198,98	52,94	8.308.833,76	60,18
Fondsanteile	409.137,00	3,02	610.887,00	4,42
Zertifikate	1.098.000,00	8,12	1.269.372,00	9,19
Futures	-39.749,15	-0,29	-59.783,20	-0,43
Festgelder/Termingelder/Kredite	400.000,00	2,96	0,00	0,00
Bankguthaben	2.287.674,42	16,91	1.969.223,33	14,26
Zins- und Dividendenansprüche	42.474,66	0,31	28.636,66	0,21
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-147.217,07	-1,09	-136.801,19	-0,99
Fondsvermögen	13.528.225,87	100,00	13.806.233,21	100,00

Jahresbericht Trend Kairos Global

Trotz der schwächer werdenden Konjunkturdaten, der anhaltenden Inflationssorgen und der damit verbundenen Aussicht auf eine restriktivere Geldpolitik verfestigten sich die Kurszuwächse

an den internationalen Kapitalmärkten in den ersten Monaten des Berichtszeitraums. Viele Indizes erreichten gegen Jahresende 2021 teilweise neue Allzeithochs. Auch die Notierungen der beiden Anteilsklassen des Fonds markierten neue historische Höchststände. In diesen Monaten reduzierte der Fonds seine Investitionsquote, indem er bei ausgewählten Technologiewerten und Beteiligungsfirmen Gewinne realisierte. Die US-Dollar Gewichtung wurde signifikant zurückgefahren.

Durch die Erwartung steigender US-Zinsen und einer befürchteten Abschwächung des globalen Wirtschaftswachstums infolge höherer Energiepreise, anhaltender Lieferkettenprobleme und einer neuen Virus-Variante verlief der Auftakt des neuen Kalenderjahres äußerst volatil. Mit dem Ausbruch des Ukrainekrieges am 24. Februar jedoch veränderte sich das globale Kapitalmarkt-

umfeld deutlich. Kräftige Kursverluste an den Aktienmärkten mit sehr hohen Umsätzen und ein steiler Anstieg der Rohstoffpreise sowie der Renditen an den Zinsmärkten sorgten für ein ausgeprägtes volatiles Marktgeschehen. Dank der bereits seit längerem deutlich reduzierten Investitionsquote im Aktienbereich, der vollständigen Absicherung der Rentenposition und der hohen Goldposition konnte sich der Fonds in dieser Phase gut behaupten. Die Bestandsquote von deutschen Aktientiteln im Fonds wurde mittels einer Derivateposition auf den DAX-Index signifikant abgesichert. Ein direktes Engagement im russischen Kapitalmarkt bestand und besteht im Fonds nicht. Im Verlauf der folgenden Monate wurden die bestehenden Absicherungen mittels Derivate auf den DAX-Index und den amerikanischen S+P 500 Index weiter erhöht. Die Absicherungen der Rentenpositionen konnten nach dem deutlichen Zinsanstieg mit einem positiven Ergebnis aufgelöst werden.

Während der Sommermonate wurden im Aktienportfolio des Fonds kräftige Kursrücksetzer bei ausgesuchten internationalen Standardwerten genutzt, um die Investitionsquote von sehr niedrigem Niveau aus moderat anzuheben. Zusätzlich wurde die Positionierung auf dem japanischen Aktienmarkt und in den Emerging Markets leicht erhöht. Eine Teilauflösung der Absicherungen auf den Aktienbestand resultierte gegen Ende der Berichtsperiode in einer nochmals geringen Anhebung der Investitionsquote.

Die überdurchschnittlich hohe Barmittelquote und die eher defensive Ausrichtung des Gesamtportfolios mit den Absicherungen sorgte für die beabsichtigte Stabilität und gleichzeitig Flexibilität des Fonds. So lag das Aktienexposure (incl. Absicherungen) zu Beginn des Berichtszeitraums bei 81,48% und am Ende der Periode bei 57,30%.

Mit dem Unterschreiten der Parität des Euro zum US-Dollar im Juli wurden die Währungsengagements im US-Dollar im nennenswerten Umfang abgesichert.

Zum Berichtsstichtag waren knapp 68% (incl. Derivate) des Fondsvermögens in Euro, über 14% (incl. Derivate) in US-Dollar und fast 5% in Schweizer Franken investiert.

Weitere sechs Fremdwährungen vervollständigen die gesamte Währungsstruktur.

Die Goldposition reduzierte sich geringfügig auf 8,12%, während die Barmittelquote auf knapp 20% stieg.

Mit dem deutlichen Anstieg der Renditen konnten attraktive Gelegenheiten im kurzen Laufzeitenbereich genutzt und der Rentenanteil im Portfolio auf über 17% erhöht werden. So wurden u.a. in den Sommermonaten US-Staatsanleihen in kurzlaufende europäische Staatsanleihen getauscht. Die durchschnittliche Restlaufzeit hat sich dadurch auf 4,5 Jahre (letztes GJ: 6,36 Jahre) und die Modified Duration auf 3,87% (letztes GJ: 6,02%) reduziert. Damit halten sich die Zinsänderungsrisiken und Emittentenrisiken im überschaubaren Rahmen.

Das Rentenportfolio setzt sich aus drei Staatsanleihen (2xAAA und BBB-) in Euro und US-Dollar sowie drei Unternehmensanleihen (A, B+, non rated) in Euro zusammen.

Das Fondsportfolio ist in Assets aus mehr als 15 Ländern investiert.

Jahresbericht

Trend Kairos Global

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht Trend Kairos Global

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Trend Kairos Global

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022)¹

Anteilklasse A:	-5,31%
Anteilklasse I:	-5,05%
Benchmark ² :	-15,12%

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

² <65% MSCI World PR (LOC); 35% JPM GBI Global TR (LOC)>

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.675.789,67	101,09
1. Aktien	7.161.198,98	52,94
Australien	145.222,89	1,07
Belgien	179.700,00	1,33
Bundesrep. Deutschland	1.459.739,04	10,79
Canada	251.958,09	1,86
Frankreich	604.172,56	4,47
Großbritannien	319.967,52	2,37
Irland	185.876,02	1,37
Italien	84.480,00	0,62
Japan	69.129,46	0,51
Kaimaninseln	59.974,48	0,44
Luxemburg	56.783,66	0,42
Niederlande	304.689,00	2,25
Schweden	180.590,08	1,33
Schweiz	370.689,90	2,74
Spanien	54.306,34	0,40
USA	2.833.919,94	20,95
2. Anleihen	2.316.707,03	17,12
< 1 Jahr	96.000,00	0,71
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.269.253,00	9,38
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	951.454,03	7,03
3. Zertifikate	1.098.000,00	8,12
EUR	1.098.000,00	8,12
4. Investmentanteile	409.137,00	3,02
EUR	409.137,00	3,02
5. Derivate	-39.749,15	-0,29

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Bankguthaben	2.687.674,42	19,87
7. Sonstige Vermögensgegenstände	42.821,39	0,32
II. Verbindlichkeiten	-147.563,80	-1,09
III. Fondsvermögen	13.528.225,87	100,00

Jahresbericht Trend Kairos Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.985.043,01	81,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.624.451,98	71,14
Aktien							EUR	7.161.198,98	52,94
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	5.000	5.000	0	AUD	38,520	126.452,63	0,93
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	903	903	0	AUD	31,660	18.770,26	0,14
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040	STK	6.000	0	2.250	CAD	56,510	251.958,09	1,86
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	2.000	0	300	CHF	52,700	109.347,44	0,81
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.000	0	0	CHF	107,080	111.090,36	0,82
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	180	0	60	CHF	804,600	150.252,10	1,11
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	1.000	0	0	EUR	88,890	88.890,00	0,66
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	STK	5.500	0	0	EUR	11,000	60.500,00	0,45
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	5.953	0	0	EUR	6,400	38.099,20	0,28
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.200	0	0	EUR	47,415	56.898,00	0,42
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.800	0	0	EUR	48,570	87.426,00	0,65
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	10.000	10.000	0	EUR	7,646	76.460,00	0,57
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	10.000	0	0	EUR	7,896	78.960,00	0,58
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	20.000	16.600	10.000	EUR	4,224	84.480,00	0,62
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	39	39	0	EUR	17,040	664,56	0,00
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	4.500	2.000	0	EUR	32,960	148.320,00	1,10
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	5.000	0	0	EUR	19,450	97.250,00	0,72
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	5.000	3.000	0	EUR	21,950	109.750,00	0,81
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	2.500	0	1.034	EUR	71,880	179.700,00	1,33
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	900	0	0	EUR	89,860	80.874,00	0,60
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	400	0	0	EUR	279,200	111.680,00	0,83
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	150	0	0	EUR	610,400	91.560,00	0,68
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	400	0	200	EUR	247,500	99.000,00	0,73
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	2.500	0	0	EUR	53,970	134.925,00	1,00
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	650	650	0	EUR	500,500	325.325,00	2,40
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	900	0	0	EUR	78,400	70.560,00	0,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	0	0	EUR	84,120	84.120,00	0,62
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	800	0	0	EUR	116,940	93.552,00	0,69
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484	STK	10.000	0	0	EUR	2,115	21.150,00	0,16
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	15.000	10.000	0	EUR	8,000	120.000,00	0,89

Jahresbericht Trend Kairos Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	16.086	1.079	0 EUR	3,376	54.306,34	0,40
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	24.720	7.970	0 EUR	1,235	30.516,84	0,23
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	2.000	2.000	0 EUR	29,350	58.700,00	0,43
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.000	0	0 EUR	83,170	83.170,00	0,61
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	600	0	0 EUR	126,400	75.840,00	0,56
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	2.400	0	0 EUR	73,850	177.240,00	1,31
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	6.000	0	2.000 GBP	20,450	139.860,94	1,03
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	3.500	3.500	0 GBP	22,465	89.624,42	0,66
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	0	0 GBP	39,690	90.482,16	0,67
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	2.000	0	0 JPY	4.900,000	69.129,46	0,51
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790		STK	8.000	0	0 PLN	21,545	35.633,66	0,26
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	12.000	0	5.000 SEK	163,580	180.590,08	1,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.000	1.000	70 USD	95,650	97.651,86	0,72
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	1.500	30 USD	113,000	173.047,47	1,28
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	500	0	0 USD	117,490	59.974,48	0,44
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.000	0	400 USD	267,020	272.608,47	2,02
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	600	0	0 USD	164,080	100.508,42	0,74
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	60	0	25 USD	1.502,760	92.052,68	0,68
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	1.600	0	0 USD	57,150	93.353,75	0,69
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.100	0	0 USD	258,290	290.065,34	2,14
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	1.000	0	200 USD	136,100	138.948,44	1,03
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	600	0	0 USD	50,400	30.872,89	0,23
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.000	0	0 USD	115,710	118.131,70	0,87
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	400	0	0 USD	148,470	60.630,93	0,45
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	400	0	0 USD	293,050	119.673,30	0,88
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	300	0	100 USD	275,940	84.514,55	0,62
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.900	0	0 USD	25,770	49.987,75	0,37
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	800	0	0 USD	163,360	133.423,18	0,99
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.500	0	0 USD	33,350	119.167,94	0,88
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	900	0	0 USD	80,750	74.196,02	0,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500	0	0 USD	232,900	118.887,19	0,88
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	800	0	200 USD	83,120	67.887,70	0,50
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	800	500	300 USD	121,390	99.144,46	0,73
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	1.800	0	0 USD	30,840	56.673,81	0,42
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	4.000	4.000	0 USD	43,840	179.030,12	1,32
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	300	0	100 USD	505,040	154.683,00	1,14

Jahresbericht Trend Kairos Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	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	129,700	105.931,60	0,78
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	800	0	0 USD	94,330	77.043,39	0,57
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.365.253,00	10,09
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	300	0	0 %	95,125	285.375,00	2,11
4,9620 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487		EUR	400	400	0 %	96,978	387.912,00	2,87
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	400	400	0 %	99,875	399.500,00	2,95
5,6450 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835		EUR	100	100	0 %	96,000	96.000,00	0,71
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492		EUR	200	200	0 %	98,233	196.466,00	1,45
Zertifikate							EUR	1.098.000,00	8,12
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.000	0	6.000 EUR	54,900	1.098.000,00	8,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	951.454,03	7,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	951.454,03	7,03
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46		USD	1.150	0	0 %	81,039	951.454,03	7,03
Investmentanteile							EUR	409.137,00	3,02
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	409.137,00	3,02
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06		ANT	6.000	0	0 EUR	46,228	277.368,00	2,05
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3		ANT	1.100	0	0 EUR	119,790	131.769,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	10.985.043,01	81,20

Jahresbericht Trend Kairos Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-39.749,15	-0,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	5.682,19	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	5.682,19	0,04
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.22 EUREX			185	EUR	Anzahl	-3		67.012,50	0,50
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 12.22 OSE			969	JPY	Anzahl	6		-65.179,21	-0,48
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME			352	USD	Anzahl	-10		185.803,98	1,37
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 ICE			247	USD	Anzahl	40		-181.955,08	-1,35
Devisen-Derivate							EUR	-45.431,34	-0,34
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-45.431,34	-0,34
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.22 CME			352	USD		2.000.000	USD 0,985	-45.431,34	-0,34
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.687.674,42	19,87
Bankguthaben							EUR	2.687.674,42	19,87
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE				EUR		1.107.051,05	% 100,000	1.107.051,05	8,18
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)				EUR		400.000,00	% 100,000	400.000,00	2,96
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE				SEK		2.728.674,15	% 100,000	251.034,91	1,86

Jahresbericht Trend Kairos Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Trend Kairos Global AK I									
Anteilwert							EUR	124,65	
Ausgabepreis							EUR	124,65	
Rücknahmepreis							EUR	124,65	
Anzahl Anteile							STK	70.488	

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.

Jahresbericht Trend Kairos Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2022	
AUD	(AUD)	1,5231000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9639000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8773000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	141,7630000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,8370000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8697000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	0,9795000	= 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.

**Jahresbericht
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					
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073	STK	0	56	
Seapeak LLC Registered Units o.N.	MHY8564M1057	STK	0	10.000	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	0	500	
Andere Wertpapiere					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	15.584	15.584	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	3.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469	USD	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	0	5.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. Em.12/21 EO 1	ES0178430122	STK	577	577	
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	STK	903	903	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1508675334	USD	0	200	

Jahresbericht 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
Andere Wertpapiere					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309F4	STK	15.007	15.007	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1D6	STK	16.750	16.750	

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

7.630,28

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

10.428,03

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

9.648,75

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.003,49

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.

Jahresbericht

Trend Kairos Global AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		13.129,15	0,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		129.219,16	3,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		5.266,75	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		12.915,57	0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.985,65	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		200,12	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.969,37	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.477,57	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		159.269,46	4,15
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-104.187,50	-2,72
- Verwaltungsvergütung	EUR	-104.187,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.387,01	-0,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.193,85	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		846,04	0,02
- Depotgebühren	EUR	-398,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.633,71		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.389,37		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.087,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-116.922,33	-3,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		42.347,14	1,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		730.179,34	19,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-258.357,71	-6,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		471.821,63	12,30

Jahresbericht Trend Kairos Global AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	514.168,77	13,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-103.722,04	-2,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-692.517,39	-18,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-796.239,43	-20,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-282.070,66	-7,36

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	5.227.464,21	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-39.681,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-185.155,98	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	99.768,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-284.924,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	21.528,67	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-282.070,66	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-103.722,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-692.517,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.742.085,24	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.270.823,89	33,14
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	756.655,12	19,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	514.168,77	13,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.224.803,89	31,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	513.491,11	13,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	711.312,79	18,55
III. Gesamtausschüttung	EUR	46.020,00	1,20
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	46.020,00	1,20

Jahresbericht Trend Kairos Global AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	41.782	EUR	4.180.721,95	EUR	100,06
2019/2020	Stück	43.752	EUR	4.536.225,41	EUR	103,68
2020/2021	Stück	39.742	EUR	5.227.464,21	EUR	131,54
2021/2022	Stück	38.350	EUR	4.742.085,24	EUR	123,65

Jahresbericht

Trend Kairos Global AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		24.419,53	0,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		240.139,69	3,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		9.783,95	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		23.976,93	0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.693,84	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		369,65	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.662,93	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.734,85	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		295.985,83	4,20
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-152.263,32	-2,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-152.263,32		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.150,09	-0,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.155,22	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.426,18	-0,20
- Depotgebühren	EUR	-684,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-9.665,26		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.076,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.572,45		
Summe der Aufwendungen	EUR		-189.994,81	-2,70
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		105.991,02	1,50
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.354.720,90	19,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-479.810,01	-6,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		874.910,89	12,41

Jahresbericht Trend Kairos Global AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	980.901,92	13,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-56.892,00	-0,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.358.814,68	-19,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.415.706,68	-20,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-434.804,76	-6,18

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.578.769,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-65.636,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	763.722,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.054.506,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-290.783,76
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-55.910,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-434.804,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-56.892,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.358.814,68
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	8.786.140,63

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.849.720,03	26,26
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	868.818,11	12,35
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	980.901,92	13,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.765.134,43	25,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	447.213,33	6,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.317.921,10	18,72
III. Gesamtausschüttung	EUR	84.585,60	1,20
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	84.585,60	1,20

Jahresbericht Trend Kairos Global AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	45.396	EUR	4.483.381,70	EUR	98,76
2019/2020	Stück	65.074	EUR	6.767.027,03	EUR	103,99
2020/2021	Stück	64.876	EUR	8.578.769,00	EUR	132,23
2021/2022	Stück	70.488	EUR	8.786.140,63	EUR	124,65

Jahresbericht

Trend Kairos Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	37.548,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	369.358,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	15.050,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	36.892,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.679,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	569,78
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-5.632,30
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-4.212,42
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	455.255,30
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-256.450,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-256.450,82	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-25.537,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.349,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.580,15
- Depotgebühren	EUR	-1.083,24	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.031,54	
- Sonstige Kosten	EUR	-6.465,37	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.660,09	
Summe der Aufwendungen		EUR	-306.917,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	148.338,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.084.900,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-738.167,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.346.732,53

Jahresbericht Trend Kairos Global

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.495.070,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-160.614,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.051.332,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.211.946,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-716.875,42

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	13.806.233,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-105.317,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	578.566,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.154.275,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-575.708,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-34.381,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-716.875,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-160.614,04	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.051.332,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	13.528.225,87

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	7.636.779,98
--	------------	---------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

81,20

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,29

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.09.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,89 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,61 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,36

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (Bloomberg: JNUCGBIG INDEX)

35,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

65,00 %

Jahresbericht Trend Kairos Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Trend Kairos Global AK A

Anteilwert	EUR	123,65
Ausgabepreis	EUR	129,83
Rücknahmepreis	EUR	123,65
Anzahl Anteile	STK	38.350

Trend Kairos Global AK I

Anteilwert	EUR	124,65
Ausgabepreis	EUR	124,65
Rücknahmepreis	EUR	124,65
Anzahl Anteile	STK	70.488

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.

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.

Jahresbericht Trend Kairos Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Trend Kairos Global AK A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,27 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0

Trend Kairos Global AK I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,97 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06	1,500
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3	1,300

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Trend Kairos Global AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Trend Kairos Global AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	9.603,03
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Trend Kairos Global

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Trend Kairos Global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht Trend Kairos Global

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23. Dezember 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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 und 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

Jahresbericht 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

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