

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Trend Kairos Global

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagegrundsätze des TREND-UNIVERSAL-FONDS-GLOBAL lassen eine breit gestreute, internationale Anlagepolitik zu. Das Fondsvermögen kann weltweit in die zulässigen Vermögensgegenstände, z.B. Wertpapiere (Aktien, Renten), Derivate und Bankguthaben angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik des TREND-UNIVERSAL-FONDS-GLOBAL ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Für das Sondervermögen wird als Vergleichsindex mit einer Gewichtung von 65 % der MSCI World (Price) Local Currency, 35% JPM GBI Global Index Local Currency herangezogen. Dabei zielt das Sondervermögen jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2021 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	30.09.2020 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.815.864,85	13,15	1.361.866,39	12,05
Aktien	8.308.833,76	60,18	7.857.891,65	69,52
Fondsanteile	610.887,00	4,42	122.738,00	1,09
Zertifikate	1.269.372,00	9,19	988.285,00	8,74
Futures	-59.783,20	-0,43	-46.532,58	-0,41
Bankguthaben	1.969.223,33	14,26	1.046.462,34	9,26
Zins- und Dividendenansprüche	28.636,66	0,21	21.744,76	0,19
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-136.801,19	-0,99	-49.203,12	-0,44
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.806.233,21</b>	<b>100,00</b>	<b>11.303.252,44</b>	<b>100,00</b>

## Jahresbericht Trend Kairos Global

In den ersten Monaten des Berichtszeitraums sorgten die Wahl einer geo- und handelspolitisch freundlichen Biden-Regierung in den USA, positive Impfstoffentwicklungen und die weltweite Fortsetzung der üppigen Konjunkturprogramme für einen kräftigen Rückenwind an den weltweiten Aktienmärkten. Dank des hohen Investitionsgrades konnte der Fonds an dieser Entwicklung voll partizipieren. Dabei halfen auch die signifikante Gewichtung in den Emerging Markets und eine erhöhte Goldposition.

Mit Beginn des neuen Kalenderjahres 2021 erwiesen sich die Verbreitung von aggressiven Corona-Varianten, die Furcht vor weiteren Lockdown-Verlängerungen sowie Verunsicherung über steigende Inflationsängste als Handicaps für die Fortsetzung der Aufwärtsbewegungen an den internationalen Aktienmärkten. Im Fonds wurden in dieser Phase die Gewichtungen ausgewählter Positionen in amerikanischen Technologieaktien nach außergewöhnlich starken Kursgewinnen deutlich reduziert. Gleichzeitig wurden Positionen in konsumnahen Unternehmen erhöht. Auch bot der ausgeprägte Anstieg der Zinsen Gelegenheit, attraktive Renditen in US Treasury Bonds für den Fonds zu sichern. Im Frühsommer verhalfen deutlich über den Erwartungen liegende Konjunkturdaten, v.a. in Europa, und die Signale einer anhaltend expansiven Geldpolitik den wichtigen Leitindizes zu neuen historischen Höchstständen. Nach diesen starken Performancebewegungen wurden im Fonds bei einer Reihe von

Technologieunternehmen

sowie bei zyklischen Werten nochmals Gewinne realisiert und die hohe Investitionsquote damit leicht zurückgenommen. Zum Ende der Berichtsperiode wurde zusätzlich das Engagement in den Emerging Markets deutlich zurückgefahren.

Zum Berichtsstichtag waren 41,36 % des Fondsvermögens in Euro und 38,16 % in US-Dollar investiert. Sechs weitere Fremdwährungen runden das Währungsprofil des Fonds ab.

Die Goldposition erhöhte sich leicht auf über 9 %.

Das Fondsportfolio setzt sich aus Assets aus 17 Ländern zusammen.

Die Rentenposition erhöhte sich gegenüber Vorjahr leicht und hatte zum Geschäftsjahresende einen Anteil von 13,15 % am Fondsvermögen. Sie setzte sich aus zwei Staatsanleihen (AAA) in US-Dollar, einer Staatsanleihe (A) in US-Dollar und einer Unternehmensanleihe (A) in Euro zusammen. Die durchschnittliche Restlaufzeit hat sich auf 6,36 Jahre erhöht. Ebenso stieg die Modified Duration auf 6,02 % an. Die Zinsänderungsrisiken und Emittentenrisiken halten sich im überschaubaren Rahmen. Börsennotierte Derivate zur Risikoabsicherung sowohl des Aktien-, als auch des Rentenbestandes wurden nicht eingesetzt.

### **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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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

## Jahresbericht Trend Kairos Global

### 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.

### 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.

## Jahresbericht Trend Kairos Global

### 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.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +26,98 %

Anteilklasse I: +27,27 %

Benchmark<sup>2</sup>: +16,12 %

<sup>1</sup>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.

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

**Vermögensübersicht zum 30.09.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.943.228,32</b>	<b>100,99</b>
1. Aktien	8.308.833,76	60,18
Belgien	336.012,72	2,43
Bermuda	2.684,98	0,02
Bundesrep. Deutschland	1.217.088,00	8,82
Canada	381.447,99	2,76
Frankreich	767.107,00	5,56
Großbritannien	535.683,36	3,88
Irland	199.795,02	1,45
Italien	89.123,40	0,65
Japan	100.250,86	0,73
Kaimaninseln	66.340,18	0,48
Luxemburg	185.569,34	1,34
Marshall Inseln	134.190,54	0,97
Niederlande	368.755,00	2,67
Schweden	317.148,66	2,30
Schweiz	608.997,96	4,41
Spanien	60.733,33	0,44
USA	2.937.905,42	21,28
2. Anleihen	1.815.864,85	13,15
< 1 Jahr	172.870,21	1,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	325.269,00	2,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	356.254,85	2,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	961.470,79	6,96
3. Zertifikate	1.269.372,00	9,19
EUR	1.269.372,00	9,19
4. Investmentanteile	610.887,00	4,42
EUR	610.887,00	4,42
5. Derivate	-59.783,20	-0,43

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Bankguthaben	1.969.223,33	14,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28.830,58	0,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-136.995,11</b>	<b>-0,99</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.806.233,21</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.004.957,61</b>	<b>86,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.076.344,97</b>	<b>72,98</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.308.833,76</b>	<b>60,18</b>
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040		STK	8.250	0	0 CAD	67,870	381.447,99	2,76
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.300	0	0 CHF	84,150	179.075,68	1,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.000	0	0 CHF	112,700	104.274,61	0,76
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	240	0	160 CHF	1.466,500	325.647,67	2,36
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.000	0	1.000 EUR	115,100	115.100,00	0,83
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	5.500	0	0 EUR	15,280	84.040,00	0,61
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	5.953	1.653	0 EUR	11,000	65.483,00	0,47
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	1.200	0	0 EUR	47,005	56.406,00	0,41
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.800	800	0 EUR	59,050	106.290,00	0,77
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	10.000	0	0 EUR	10,568	105.680,00	0,77
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	13.400	0	0 EUR	6,651	89.123,40	0,65
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	2.500	2.500	0 EUR	57,650	144.125,00	1,04
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	5.000	5.000	0 EUR	22,630	113.150,00	0,82
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.000	0	0 EUR	41,535	83.070,00	0,60
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	3.534	0	0 EUR	95,080	336.012,72	2,43
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	900	0	0 EUR	90,200	81.180,00	0,59
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	400	0	0 EUR	256,100	102.440,00	0,74
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	150	0	50 EUR	620,100	93.015,00	0,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	600	0	0 EUR	236,900	142.140,00	1,03
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.500	0	0 EUR	68,990	172.475,00	1,25
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	3.500	0	0 EUR	19,432	68.012,00	0,49
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	900	0	0 EUR	83,080	74.772,00	0,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	200 EUR	116,880	116.880,00	0,85
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	800	0	300 EUR	143,900	115.120,00	0,83
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484		STK	10.000	10.000	0 EUR	8,500	85.000,00	0,62
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	5.000	5.000	0 EUR	25,390	126.950,00	0,92
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	15.007	1.466	0 EUR	4,047	60.733,33	0,44
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	16.750	7.750	0 EUR	3,760	62.980,00	0,46
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.000	0	0 EUR	90,150	90.150,00	0,65
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	600	0	0 EUR	193,640	116.184,00	0,84



# Jahresbericht

## Trend Kairos Global

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	2.400	0	0 EUR	119,900	287.760,00	2,08
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	5.000	0	1.700 GBP	18,882	109.868,50	0,80
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	8.000	0	2.000 GBP	28,420	264.587,45	1,92
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	2.000	0 GBP	40,050	93.215,41	0,68
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	2.000	0	3.000 JPY	6.480,000	100.250,86	0,73
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790		STK	8.000	12.000	4.000 PLN	57,850	100.569,34	0,73
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	17.000	24.000	7.000 SEK	189,140	317.148,66	2,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	70	0	110 USD	2.673,520	161.500,17	1,17
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	30	0	90 USD	3.285,040	85.045,91	0,62
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085		STK	500	0	400 USD	153,750	66.340,18	0,48
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.400	0	0 USD	272,940	329.751,47	2,39
Brookfield Ass.Mgmt.Reins Prt. Reg.Shs.Class A (Ltd.Vtg.)o.N.	BMG161691073		STK	56	57	1 USD	55,560	2.684,98	0,02
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	600	0	150 USD	191,970	99.397,65	0,72
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059		STK	85	0	15 USD	1.817,520	133.318,26	0,97
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	1.600	0	0 USD	42,080	58.101,48	0,42
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.100	0	900 USD	304,440	288.992,06	2,09
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080		STK	1.200	350	0 USD	95,720	99.123,23	0,72
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	600	0	0 USD	67,990	35.203,66	0,25
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.000	0	0 USD	142,250	122.756,30	0,89
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	400	0	200 USD	219,290	75.695,55	0,55
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	400	0	0 USD	378,030	130.490,16	0,95
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	400	200	200 USD	328,260	113.310,32	0,82
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.900	0	0 USD	53,280	87.359,34	0,63
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	800	0	0 USD	161,500	111.494,65	0,81
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.500	0	0 USD	36,820	111.209,87	0,81
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	900	0	0 USD	125,350	97.355,02	0,71
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500	0	100 USD	281,920	121.643,08	0,88
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	1.000	0	100 USD	145,230	125.327,93	0,91
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	600	800	700 USD	207,160	107.262,69	0,78
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	1.800	0	0 USD	51,430	79.887,81	0,58
Teekay LNG Partners L.P. Registered Units o.N.	MHY8564M1057		STK	10.000	10.000	0 USD	15,550	134.190,54	0,97
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	400	0	0 USD	390,740	134.877,46	0,98
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	800	0	0 USD	139,380	96.223,68	0,70
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	800	0	400 USD	169,170	116.789,78	0,85
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	500	0	1.000 USD	262,220	113.142,91	0,82

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>498.139,21</b>	<b>3,61</b>
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	300	0	0 %	108,423	325.269,00	2,36
2,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1508675334		USD	200	0	0 %	100,161	172.870,21	1,25
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.269.372,00</b>	<b>9,19</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	26.000	7.000	0 EUR	48,822	1.269.372,00	9,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.317.725,64</b>	<b>9,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.317.725,64</b>	<b>9,54</b>
1,6250 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469		USD	400	400	0 %	103,207	356.254,85	2,58
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46		USD	1.150	1.150	0 %	96,883	961.470,79	6,96
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>610.887,00</b>	<b>4,42</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>610.887,00</b>	<b>4,42</b>
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06		ANT	6.000	6.000	0 EUR	71,537	429.222,00	3,11
Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	DE000A2DTMA3		ANT	1.100	0	0 EUR	165,150	181.665,00	1,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.004.957,61</b>	<b>86,95</b>

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-59.783,20	-0,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-59.783,20	-0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-59.783,20	-0,43
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 12.21 OSE		969	JPY	Anzahl 3				-11.371,05	-0,08
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.21 ICE		247	USD	Anzahl 30				-48.412,15	-0,35
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.969.223,33	14,26
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.969.223,33	14,26
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	544.867,23			% 100,000	544.867,23	3,95
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			SEK	1.605.800,47			% 100,000	158.387,96	1,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CAD	15.736,49			% 100,000	10.720,41	0,08
			CHF	260.943,13			% 100,000	241.435,17	1,75
			GBP	108.097,70			% 100,000	125.797,39	0,91
			JPY	39.603.596,00			% 100,000	306.349,89	2,22
			USD	674.033,73			% 100,000	581.665,28	4,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	28.830,58	0,21
Zinsansprüche			EUR	4.270,49				4.270,49	0,03
Dividendenansprüche			EUR	1.935,05				1.935,05	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	22.625,04				22.625,04	0,16

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-136.995,11</b>	<b>-0,99</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-193,92				-193,92	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.176,61				-43.176,61	-0,31
Performance Fee			EUR	-76.258,60				-76.258,60	-0,55
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.865,98				-6.865,98	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.806.233,21</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Trend Kairos Global AK A</b>									
Anteilwert							EUR	131,54	
Ausgabepreis							EUR	138,12	
Rücknahmepreis							EUR	131,54	
Anzahl Anteile							STK	39.742	
<b>Trend Kairos Global AK I</b>									
Anteilwert							EUR	132,23	
Ausgabepreis							EUR	132,23	
Rücknahmepreis							EUR	132,23	
Anzahl Anteile							STK	64.876	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CAD	(CAD)	1,4679000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6018000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

247  
969

New York - ICE Fut. U.S.  
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	6.100	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	12.000	
Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	US3434121022	STK	0	2.300	
Hoegh LNG Partners L.P. Reg.Uts rep.LP Int. o.N.	MHY3262R1009	STK	0	16.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	13.541	13.541	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hoegh LNG Holdings Ltd Registered Shares DL-,01	BMG454221059	STK	140.000	210.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419	STK	0	6.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	1.600	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,2220 % Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/21)	US30231GAV41	USD	0	500	
2,1250 % United States of America DL-Notes 2011(21)	US912828RC60	USD	0	500	

**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
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5BD8	STK	4.300	4.300	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	14.293	14.293	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG109	STK	9.000	9.000	

**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

11.909,60

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 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.443,26	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	50.981,07	1,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	3.773,44	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	6.627,95	0,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,40	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	198,74	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.266,49	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.363,77	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>63.394,60</b>	<b>1,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-64,41	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-107.913,55	-2,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-107.913,55		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.553,65	-0,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	1.097,01	0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	8.562,96	0,22
- Depotgebühren	EUR	-436,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.986,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-986,41		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-107.871,64</b>	<b>-2,72</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-44.477,05</b>	<b>-1,12</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	815.916,01	20,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-136.866,74	-3,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>679.049,27</b>	<b>17,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>634.572,22</b>	<b>15,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	327.926,55	8,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	231.174,65	5,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>559.101,20</b>	<b>14,07</b>



## Jahresbericht Trend Kairos Global AK A

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 1.193.673,42 30,04

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	4.536.225,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-4.558,30
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-563.633,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	497.102,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.060.735,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	65.757,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.193.673,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	327.926,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	231.174,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	5.227.464,21

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	1.208.709,46
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	574.137,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	634.572,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	1.168.967,46
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	384.847,83
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	784.119,63
III. Gesamtausschüttung		EUR	39.742,00
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00
2. Endausschüttung		EUR	39.742,00

## Jahresbericht Trend Kairos Global AK A

### 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
2017/2018	Stück	46.331	EUR	5.251.623,77	EUR 113,35
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

# Jahresbericht

## Trend Kairos Global AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	13.879,14	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	83.765,97	1,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	6.194,85	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	10.878,56	0,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	325,10	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.081,87	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-8.811,19	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>104.151,22</b>	<b>1,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-83,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-131.851,86	-2,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-131.851,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.118,94	-0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.589,60	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.701,89	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-643,61		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.541,89		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.516,39		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-157.345,37</b>	<b>-2,43</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-53.194,16</b>	<b>-0,82</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.340.705,71	20,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-226.002,82	-3,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.114.702,88</b>	<b>17,19</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.061.508,73</b>	<b>16,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	526.728,37	8,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	217.410,11	3,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>744.138,48</b>	<b>11,47</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.805.647,21</b>	<b>27,84</b>

## Jahresbericht Trend Kairos Global AK I

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>6.767.027,03</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-6.508,00
2.	Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	27.165,12
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.446.720,66
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.419.555,54
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-14.562,36
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.805.647,21
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	526.728,37
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	217.410,11
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>8.578.769,00</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>1.113.258,69</b>	<b>17,18</b>
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	51.749,97	0,81
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.061.508,73	16,37
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>1.048.382,69</b>	<b>16,18</b>
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	248.736,75	3,83
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	799.645,95	12,35
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>64.876,00</b>	<b>1,00</b>
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	64.876,00	1,00

# Jahresbericht

## Trend Kairos Global AK I

### Trend Kairos Global AK I

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
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

\*) Auflegedatum 23.07.2019

# Jahresbericht

## Trend Kairos Global

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	22.322,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	134.747,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	9.968,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	17.506,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	523,84
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.348,36
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.174,96
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>167.545,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-147,49
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-239.765,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-239.765,41	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.672,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.492,59
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	861,06
- Depotgebühren	EUR	-1.080,59	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.444,46	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.502,81	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-265.217,02</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-97.671,20</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.156.621,71
2. Realisierte Verluste		EUR	-362.869,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.793.752,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	854.654,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	448.584,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.303.239,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.999.320,63</b>

**Jahresbericht  
Trend Kairos Global**

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>11.303.252,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-11.066,30
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-536.468,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.943.822,83		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.480.291,24		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	51.194,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.999.320,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	854.654,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	448.584,76		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>13.806.233,21</b>

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 2.296.012,77**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

UBS Europe SE ( Broker ) DE

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**86,95**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**-0,43**

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

1,46 %

größter potenzieller Risikobetrag

7,60 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

4,23 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:**

**1,21**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

JP Morgan GBI Global Unhedged EUR (Bloomberg: JNUCGBIG INDEX)

35,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

65,00 %

# Jahresbericht Trend Kairos Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Trend Kairos Global AK A

Anteilwert	EUR	131,54
Ausgabepreis	EUR	138,12
Rücknahmepreis	EUR	131,54
Anzahl Anteile	STK	39.742

#### Trend Kairos Global AK I

Anteilwert	EUR	132,23
Ausgabepreis	EUR	132,23
Rücknahmepreis	EUR	132,23
Anzahl Anteile	STK	64.876

### 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

#### Gesamtkostenquote

##### Trend Kairos Global AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,17 %

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

0,00

##### Trend Kairos Global AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,94 %

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

0,96 %

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 Rücknahmeabschläge, 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 %
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 Aufwände:** EUR 0,00

**Trend Kairos Global AK I**

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwände:** EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 11.839,73

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

**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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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 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.

# 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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 7. Januar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
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 & 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

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

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 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Trend-Kairos-Capital GmbH

##### Postanschrift:

Hauptplatz 41  
85276 Pfaffenhofen

Telefon +49 8441 47115-0

Telefon +49 8441 47115-0

#### 4. Anlageausschuss

Johann Baierl

TREND Vermögensberatungs GmbH, Pfaffenhofen

Werner Dlugosch

InCapital GmbH, Ingolstadt, Donau