

Marketinginformationen



Quelle und Copyright: Citywire, Jens Hillers wird von Citywire mit dem Rating + für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet, Stand: Januar 2025





DEUTSCHER FONDSPREIS 2025
»HERAUSRAGEND«
Trend Kairos European Opportunities P
Aktienfonds Europa
Im Test: 3.187 Fonds









Kommentar des Fondsberaters



Der Fonds verzeichnete im Mai einen signifikanten Kursgewinn von +6,8 %. Der Vergleichsindex Stoxx Europe Small stieg im Berichtszeitraum um +8,0%. Seit Jahresbeginn beträgt die Fondsrendite +16,0%, das Alpha im Jahr 2025 liegt bei +5,0%. Seit Auflage im April 2019 beläuft sich das Alpha des Fonds gegenüber dem Vergleichsindex auf +40,5%. Die hohe Fondsrendite im Mai lässt sich im Wesentlichen durch unternehmensspezifische Faktoren im Rahmen der positiv verlaufenen Q2-Berichtssaison erklären. Zahlreiche Unternehmen haben die Ergebnisschätzungen übertroffen und entsprechend positive Kursreaktionen gezeigt. Dies gilt z.B. für unsere spanischen Investments CAF und Tecnicas Reunidas, die aktuell auf Mehrjahreshochs notieren. Aufgrund der weiterhin deutlichen Unterbewertung bleiben sie als Kernpositionen im Fonds investiert. Gleichzeitig beobachten wir nach wie vor sehr negative Kursreaktionen bei Ergebnisverfehlungen - teils sogar beim bloßen Erreichen der Analystenschätzungen. Solche Situationen haben wir gezielt genutzt, etwa zur Aufstockung unseres Investments in TeamViewer. Aus mittelfristiger Perspektive sehen wir ein attraktives Renditepotenzial für den Fonds - getragen von einer deutlichen Neubewertung des Portfolios und gestützt durch den aus unserer Sicht klar verbesserten Ausblick für die Asset-Klasse "European Small Caps".

30.05.2025

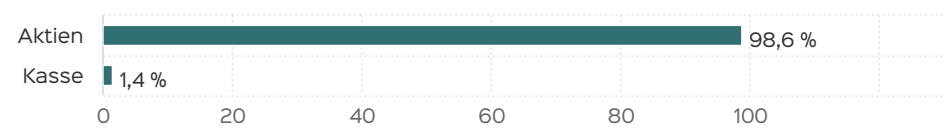
Jens Hillers, CFA

Anlagepolitik

Der Trend Kairos European Opportunities-Aktienfonds fokussiert sich auf die Assetklasse Europäische Small und Mid Cap-Aktien, die aufgrund struktureller Faktoren langfristig höhere Renditen erzielt als der breite Aktienmarkt.

Das Kernziel des Fonds besteht darin, für die Anleger eine zusätzliche Rendite auf diesen attraktiven Assetklassen-Return zu erwirtschaften. Dabei werden gezielt Informations- und Bewertungs-Ineffizienzen des Segments genutzt und langfristig in ein hoch konzentriertes, ausschließlich auf Basis einer eigenen fundamentalen Analyse gebildetes Stock-Picking-Portfolio investiert. Der Fokus liegt auf gut geführten Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, die sich durch stabiles, strukturelles Wachstum und ein relativ niedriges Risikoprofil auszeichnen.

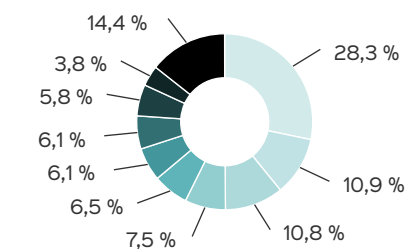
Assetstruktur



Fondsprofil

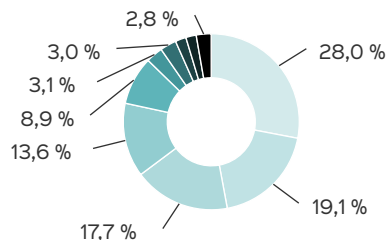
Fondsname	Trend Kairos European Opportunities
Anteilschein-klasse	SI
ISIN	DE000A40X8D1
WKN	A40X8D
Auflegungsdatum	01.04.2025
Gesamtfondsvermögen	92,17 Mio. EUR
NAV	105,72 EUR
Ausgabepreis	105,72 EUR
Rücknahmepreis	105,72 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	STOXX Europe Total Market Small Net Return Euro
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Aug.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,16 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,10 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 10.000.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE

Länderstruktur



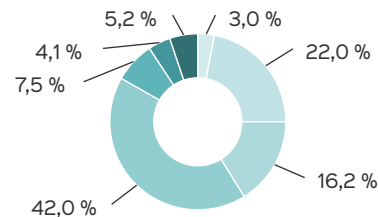
- Deutschland (28,3 %)
- Schweden (10,9 %)
- Spanien (10,8 %)
- Frankreich (7,5 %)
- Dänemark (6,5 %)
- Norwegen (6,1 %)
- Luxemburg (6,1 %)
- Österreich (5,8 %)
- Schweiz (3,8 %)
- Sonstige (14,4 %)

Branchenstruktur (Aktien)



- Technology / Software (28,0 %)
- Healthcare (19,1 %)
- Business Services (17,7 %)
- Industrial & Capital Goods (13,6 %)
- Energy / Renewable Energy (8,9 %)
- Retail / E-Commerce (3,1 %)
- Food & Beverage (3,0 %)
- Chemie (2,0 %)
- Travel & Leisure (1,9 %)
- Sonstiges (2,8 %)

Marktkapitalisierung (Aktien)



- > 10 Mrd. (3,0 %)
- > 5 Mrd. (22,0 %)
- > 2 Mrd. (16,2 %)
- > 1 Mrd. (42,0 %)
- > 500 Mio. (7,5 %)
- > 250 Mio. (4,1 %)
- > 150 Mio. (5,2 %)

Top 5 Wertpapiere

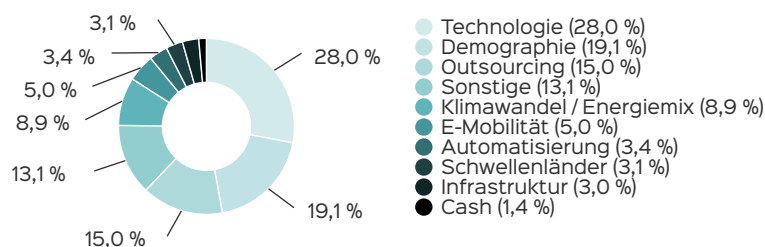
SOFTWAREONE HLDG SF -,01	3,78 %
ELEKTA AB B SK 2	3,55 %
AMPLIFON S.P.A. EO-,02	3,50 %
GERRESHEIMER AG	3,46 %
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	3,39 %

Ratings & Rankings

ESG Rating	A
ESG Score	7,08
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

Strukturelle Wachstumsfaktoren



- Technologie (28,0 %)
- Demographie (19,1 %)
- Outsourcing (15,0 %)
- Sonstige (13,1 %)
- Klimawandel / Energiemix (8,9 %)
- E-Mobilität (5,0 %)
- Automatisierung (3,4 %)
- Schwellenländer (3,1 %)
- Infrastruktur (3,0 %)
- Cash (1,4 %)

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Chancen

Langfristig können Aktien einen deutlich höheren Ertrag als beispielsweise Geldmarktanlagen oder Anleihen bieten. Small- und Mid Caps bieten hierbei ein höheres Kurspotenzial als große Standardaktien. Die Ausrichtung insbesondere auf Europa ermöglicht den Zugriff auf das gesamte europäische Investment-Universum und bietet damit optimale Stock Picking-Möglichkeiten und Diversifikationsvorteile für das Portfolio. Investmentansatz: Ein langfristiger Investmenthorizont (>3 Jahre) und ein konzentriertes Portfolio aus ca. 35 Aktien mit fundamentalem "Bottom-Up"-Investmentansatz ermöglichen nachhaltig attraktive Renditen. Langjährige Erfahrung und tiefgreifendes Knowhow bei Small und Mid Cap-Aktien. Aufgrund unserer jahrzehntelangen Erfahrung im Aktien-Handel und Portfoliomanagement haben wir uns eine hohe Expertise bezüglich der Absicherung von Kurs-, Markt- und Währungsrisiken geschaffen.

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risiken

Aktienkurse, insbesondere Small Caps, können starken Schwankungen unterliegen. Kursverluste oder ein Totalverlust in einzelnen Aktien sind möglich. Eine hohe Konzentration des Portfolios kann Verlustrisiken erhöhen. Ein Teil der Aktien im Fonds notiert in Fremdwährungen. Es kann zu Währungsschwankungen kommen, welche Kursverluste in EUR nach sich ziehen können. Der Fonds darf Derivate in begrenztem Umfang einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern. Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Der Verlust handelnder Personen kann zu einer Beeinträchtigung der Investment-Performance führen. Verwaltrisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbes. im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers/Unterverwahrers resultieren kann. Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.

Vertriebspartner

Greiff Research Institut GmbH
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Fondsmanager

Trend-Kairos-Capital GmbH
Hauptplatz 41
85276 Pfaffenhofen
Telefon: +49 (0)8441 4711 50
Email: info@trend-kairos-capital.de
Internet: <https://tk-capital.de>

Fondsberater

H&P Capital Advisors GmbH
Kirchplatz 1
82049 Pullach i. Isartal
Telefon: +49 (0)89 411 535 10
Email: jh@hp-capitaladvisors.de

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: info@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 2161 1382
Fax: +49 69 2161 1340
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet.

Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten. Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.