

Marketinginformationen

Fondsmanagerkommentar



Der Trend Kairos Global konnte im Monat November sein Niveau mit einer Wertentwicklung von -0,09% (Benchmark -0,22%) halten. Am Monatsende notierte der Fondspreis bei einem Kurs von EUR 157,57 (Anteilkategorie A). In diesem Monat hat sich unser breit gestreutes und langfristig ausgerichtetes Portfolio als ausgleichender Faktor bewiesen. Neben unserer Goldposition war auch unser differenzierteres und eher defensiv ausgerichtetes USA-Engagement im schwankungsbehafteten Umfeld des Berichtsmonats sehr hilfreich. Die Bewertungen am US-Aktienmarkt bleiben historisch hoch, weshalb wir uns im momentanen Umfeld sehr gut positioniert sehen. Vor dem Hintergrund langfristig positiv funktionierender globaler Aktienmärkte, sehen wir keine Alternative zu einem Basisinvestiment in ein Weltportfolio wie das unseres Trend Kairos Global Fonds.

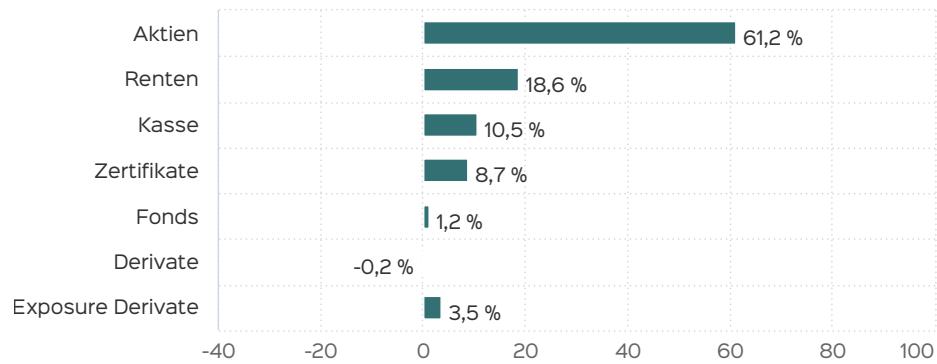
30.11.2025

Axel Kempf

Anlagepolitik

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.

Exposure / Assetstruktur



Fondsprofil

Fondsname	Trend Kairos Global
Anteilschein-klasse	A
ISIN	DE0009767392
WKN	976739
Auflegungs-datum	15.04.1996
Gesamtfondsvermögen	17,16 Mio. EUR
NAV	157,57 EUR
Ausgabepreis	165,45 EUR
Rücknahmepreis	157,57 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

Ranking



Disclaimer:
 Quelle und Copyright: Citywire. Axel Kempf wird von Citywire mit dem Rating A für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet. Stand: September 2023



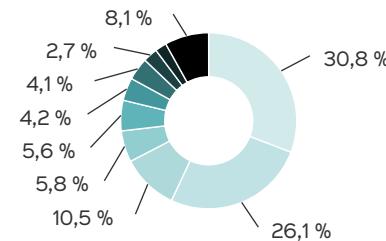
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird

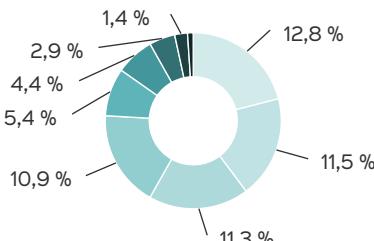
zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmehabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Länderstruktur



- USA (30,8 %)
- Deutschland (26,1 %)
- Kasse (10,5 %)
- Frankreich (5,8 %)
- Kanada (5,6 %)
- Österreich (4,2 %)
- Niederlande (4,1 %)
- Großbritannien (2,7 %)
- Schweiz (2,1 %)
- Sonstige (8,1 %)

Branchenstruktur (Aktien)



- Finanzdienstleister (12,8 %)
- Verbrauchsgüter (11,5 %)
- Technologie (11,3 %)
- Industrieunternehmen (10,9 %)
- Gesundheitswesen (5,4 %)
- Grundstoffe (4,4 %)
- Basiskonsumgüter (2,9 %)
- Telekommunikation (1,4 %)
- Energie (0,6 %)

Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★
ESG Rating	A
ESG Score	6,56
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

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

Top Wertpapiere

DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	8,72 %
USA 21/31	7,80 %
AUSTRIA 17/2117 MTN	4,19 %
BARRICK MINING CORP.	3,09 %
BERKSH. H.B NEW DL-00333	3,08 %
LVMH EO 0,3	2,74 %
ALPHABET INC.CLA DL-001	2,41 %
DANAHER CORP. DL-01	2,41 %
FRAPORT AG IS 21/28	2,31 %
KRONES AG O.N.	2,27 %

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	6,99 %	
1 Monat	-0,09 %	
3 Monate	5,69 %	
6 Monate	8,37 %	
1 Jahr	5,98 %	5,98 %
3 Jahre	22,10 %	6,89 %
5 Jahre	45,06 %	7,73 %
10 Jahre	38,95 %	3,34 %
seit Auflegung	251,70 %	4,33 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument:
 Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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>

Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	2,22 %
Verwaltungsvergütung	davon 2,00 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,7 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").

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: service@hansainvest.de
 Internet: <http://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

UBS Europe SE
 Bockenheimer Landstraße 2-4
 D - 60306 Frankfurt am Main
 Tel.: +49 69 21790
 Fax.: +49 69 2179 65 11
 Internet: <https://www.ubs.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 Gesamtfoldsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfoldsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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 entnehmenen.

Bei einer Investition in den Fonds Trend Kairos Global A fällt eine

Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Trend Kairos Global A, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 10 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 4 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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.