

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Trend Kairos Global

30. September 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht Trend Kairos Global     | 4  |
| Vermögensübersicht                        | 8  |
| Vermögensaufstellung                      | 9  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV               | 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 25 |
| Allgemeine Angaben                        | 28 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Trend Kairos Global

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Trend Kairos Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

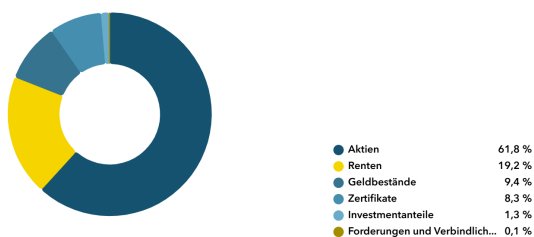
## Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagegrundsätze des Trend Kairos 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 Kairos Global ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Für das Sondervermögen wird als Vergleichsindex mit einer Gewichtung von 65% MSCI World Net Total Return EUR Index und 35% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR herangezogen. Dabei zielt das Sondervermögen jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden.

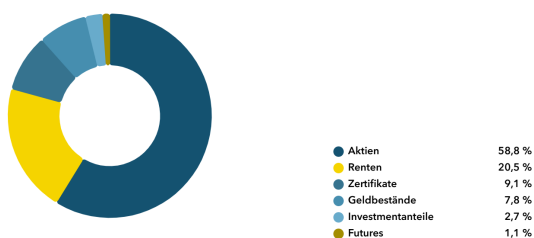
## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

### Fondsstruktur\*

#### per 30.09.2025



#### per 30.09.2024



\*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den

oben aufgeführten Produktarten.

Der Verlauf des internationalen Börsengeschehens im Berichtsjahr war sehr volatil. Verursacht wurden diese Schwankungen hauptsächlich durch geopolitische Spannungen, geldpolitischen Entscheidungen und insbesondere durch die erratische Zollpolitik des US-Präsidenten Donald Trump. In diesem Marktumfeld entwickelten sich die US-Märkte insgesamt besser als die europäischen Märkte.

Im 4. Quartal 2024 sorgten Entwicklungen im Nahostkonflikt, gemischte Wirtschaftsdaten sowie der enge Wahlkampf um die US-Präsidentschaft für Verunsicherung an den Märkten. Die anschließende Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten beflügelte die Börsen, während die Märkte in Europa wegen politischen Spannungen in Deutschland und Frankreich zurückblieben.

Zu Beginn des Jahres 2025 entwickelten sich die wichtigsten europäischen Indizes aufgrund positiver Konjunkturerwartungen überwiegend freundlich. Im Gegensatz dazu gaben die US-Indizes nach und konnten nicht an die starke Performance des Vorquartals anknüpfen. Gründe waren unter anderem aufkommende Inflationsängste. Die geopolitischen Spannungen werden im weiteren Teil des Tätigkeitsberichtes ebenfalls als sonstige Risiko genannt.

Trotz großer Schwankungen entwickelten sich die wichtigsten Indizes in weiteren Verlauf bis zur Jahresmitte in den USA positiv, während die europäischen Indizes eher uneinheitlich reagierten. Grund dafür war die Ankündigung der US-Administration um Donald Trump, sogenannte reziproken Zölle für Einfuhren aus vielen Ländern der Welt einzuführen. Als die Zölle jedoch teils wieder ausgesetzt wurden, erholten sich die Märkte merklich.

Das dritte Quartal des Jahres 2025 war nach wie vor geprägt von der geopolitischen Lage mit ihren makroökonomischen Risiken. Im Berichtszeitraum entwickelten sich die wichtigsten Indizes in den USA positiv. Die europäischen Indizes konnten, wie auch schon im letzten Quartal, an dieser Aufwärtsbewegung nicht im gleichen Ausmaß teilhaben.

Der globale Mischfonds Trend Kairos Global konnte diese volatilen Phasen durch seine stabile, breit diversifizierte Struktur gut abfedern und erzielte im Geschäftsjahr eine robuste Entwicklung. Insgesamt wurden selektive, langfristig ausgerichtete Anpassungen vorgenommen: So wurde im 4. Quartal 2024 die Positionen eines japanischen Nebenwertefonds vollständig veräußert. Zu Beginn des Jahres 2025 wurden die positiven Bewertungen von drei Titeln, in die der Fonds langfristig investiert war, genutzt und deren Gewinne teilrealisiert. Gleichzeitig haben wir damit unser Engagement in den Bereichen Rohstoffgewinnung, Pharma, Gesundheitswesen und Technologie erhöht.

Bis Jahresmitte 2025 wurden bewusst keine größeren Umschichtungen oder Neuinvestitionen vollzogen. In dieser temporär fragilen Marktphase wurden lediglich sich bietende Chancen ergriffen und so z.B. die Unterbewertung eines Unternehmens aus der Gastrobereich genutzt, um dort zu investieren und den Fonds noch weiter zu diversifizieren.

Im 3. Quartal 2025 wurden Gewinnrealisierungen bei Rohstoff- und Gastronomietiteln vorgenommen.

Während des gesamten Geschäftsjahres hinweg hat sich das breit aufgestellte Engagement in den Emerging Markets als sehr wertvoll erwiesen, da sich dieses dynamische Marktsegment als ein wichtiger Wachstumstreiber etabliert hat. Aber auch mit der dauerhaft gehaltenen Goldinvestition konnte im Berichtszeitraum eine starke Performance innerhalb des Fonds erreicht werden.

## **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.

### **Zinsänderungsrisiko:**

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. 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 des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

### **Liquiditätsrisiko Renten:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### **Liquiditätsrisiko Aktien**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### **Adressenausfallrisiko**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

**Liquiditätsrisiko Zertifikate:**

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt 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.

**Zielfondsrisiken:**

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

**Währungsrisiko**

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

**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.

### **Operationelle Risiken**

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### **Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen.

Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Indexfutures. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Indexfutures.

### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Trend Kairos Global ist ausgelagert an die Trend-Kairos-Capital GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>16.375.916,91</b>     | <b>100,16</b>                              |
| 1. Aktien                        | 10.113.280,26            | 61,86                                      |
| 2. Anleihen                      | 3.130.499,80             | 19,15                                      |
| 3. Zertifikate                   | 1.363.960,00             | 8,34                                       |
| 4. Investmentanteile             | 205.832,00               | 1,26                                       |
| 5. Derivate                      | -27.620,30               | -0,17                                      |
| 6. Bankguthaben                  | 1.558.975,18             | 9,54                                       |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 30.989,97                | 0,19                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-26.013,58</b>        | <b>-0,16</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -26.013,58               | -0,16                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 16.349.903,33</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------|--------------------|--------------------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                                             |       |                                            |                       |                   | EUR                  |             | 14.357.391,39      | 87,81                                      |
| Aktien                       |                                                             |       |                                            |                       |                   | EUR                  |             | 10.071.434,22      | 61,60                                      |
| AU000000BHP4                 | BHP Billiton Ltd.                                           | STK   | 5.000                                      | 0                     | 0                 | AUD                  | 41,9100     | 117.470,64         | 0,72                                       |
| CA06849F1080                 | Barrick Mining Corp. Registered<br>Shares o.N.              | STK   | 15.000                                     | 15.000                | 0                 | CAD                  | 46,1200     | 423.559,66         | 2,59                                       |
| CA1130041058                 | Brookfield Asset Management Lt<br>Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N. | STK   | 1.500                                      | 0                     | 0                 | CAD                  | 81,1100     | 74.490,30          | 0,46                                       |
| CA11271J1075                 | Brookfield Corp. Cl.A                                       | STK   | 6.000                                      | 0                     | 0                 | CAD                  | 96,2900     | 353.725,59         | 2,16                                       |
| CH0038389992                 | BB Biotech                                                  | STK   | 2.000                                      | 0                     | 0                 | CHF                  | 36,1500     | 77.284,87          | 0,47                                       |
| CH0038863350                 | Nestlé S.A.                                                 | STK   | 1.000                                      | 0                     | 0                 | CHF                  | 72,0900     | 77.060,40          | 0,47                                       |
| CH0024608827                 | Partners Group Holding                                      | STK   | 180                                        | 0                     | 0                 | CHF                  | 1.036,5000  | 199.433,46         | 1,22                                       |
| DK0062498333                 | Novo-Nordisk AS B                                           | STK   | 3.000                                      | 3.000                 | 0                 | DKK                  | 351,5000    | 141.270,56         | 0,86                                       |
| NL0000235190                 | Airbus Group SE                                             | STK   | 1.000                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 195,7800    | 195.780,00         | 1,20                                       |
| DE000A0WMPJ6                 | AIXTRON AG                                                  | STK   | 15.000                                     | 15.000                | 0                 | EUR                  | 14,9800     | 224.700,00         | 1,37                                       |
| DE000A2DAM03                 | Aumann AG                                                   | STK   | 5.500                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 12,6800     | 69.740,00          | 0,43                                       |
| FR0000120644                 | Danone S.A.                                                 | STK   | 1.800                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 73,3200     | 131.976,00         | 0,81                                       |
| BE0003797140                 | Grpe Bruxelles Lambert                                      | STK   | 2.500                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 75,7500     | 189.375,00         | 1,16                                       |
| DE000KBX1006                 | Knorr-Bremse AG                                             | STK   | 2.200                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 78,3000     | 172.260,00         | 1,05                                       |
| DE0006335003                 | Krones                                                      | STK   | 3.000                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 122,4000    | 367.200,00         | 2,25                                       |
| FR0000121014                 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA                               | STK   | 750                                        | 0                     | 0                 | EUR                  | 523,1000    | 392.325,00         | 2,40                                       |
| DE0008430026                 | Münchener Rückversicherung<br>AG                            | STK   | 400                                        | 0                     | 0                 | EUR                  | 544,2000    | 217.680,00         | 1,33                                       |
| NL0013654783                 | Prosus N.V.                                                 | STK   | 5.449                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 59,7000     | 325.305,30         | 1,99                                       |
| DE0007010803                 | RATIONAL                                                    | STK   | 500                                        | 0                     | 250               | EUR                  | 650,0000    | 325.000,00         | 1,99                                       |
| FR0000120578                 | Sanofi S.A.                                                 | STK   | 900                                        | 0                     | 0                 | EUR                  | 78,2800     | 70.452,00          | 0,43                                       |
| DE0007164600                 | SAP SE                                                      | STK   | 1.500                                      | 0                     | 600               | EUR                  | 225,5500    | 338.325,00         | 2,07                                       |
| DE0007235301                 | SGL CARBON                                                  | STK   | 20.000                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 3,2300      | 64.600,00          | 0,40                                       |
| DE0007231326                 | Sixt                                                        | STK   | 1.000                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 82,5000     | 82.500,00          | 0,50                                       |
| FR0013379484                 | Solutions 30                                                | STK   | 10.000                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 1,0250      | 10.250,00          | 0,06                                       |
| DE0007493991                 | Ströer SE & Co. KGaA                                        | STK   | 2.000                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 37,5000     | 75.000,00          | 0,46                                       |
| FR0000032658                 | Synergie SE Actions Port. EO 5                              | STK   | 4.301                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 31,9000     | 137.201,90         | 0,84                                       |
| DE000A2YN900                 | TeamViewer AG                                               | STK   | 20.000                                     | 5.000                 | 0                 | EUR                  | 8,6700      | 173.400,00         | 1,06                                       |
| ES0178430E18                 | Telefónica S.A.                                             | STK   | 16.086                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 4,3440      | 69.877,58          | 0,43                                       |
| FR0000125486                 | VINCI S.A.                                                  | STK   | 1.000                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 116,3000    | 116.300,00         | 0,71                                       |
| GB0004052071                 | Halma                                                       | STK   | 6.000                                      | 0                     | 0                 | GBP                  | 33,9000     | 232.669,87         | 1,42                                       |
| GB00BP6MXD84                 | Shell PLC                                                   | STK   | 3.500                                      | 0                     | 0                 | GBP                  | 26,9600     | 107.938,69         | 0,66                                       |
| GB00B10RZP78                 | Unilever PLC                                                | STK   | 2.000                                      | 0                     | 0                 | GBP                  | 43,8700     | 100.366,05         | 0,61                                       |
| JP3436100006                 | SoftBank Group Corp.                                        | STK   | 2.000                                      | 0                     | 0                 | JPY                  | 19.040,0000 | 218.379,93         | 1,34                                       |
| LU2237380790                 | Allegro                                                     | STK   | 8.000                                      | 0                     | 0                 | PLN                  | 36,1800     | 67.771,05          | 0,41                                       |
| SE0015811963                 | Investor AB Namn-Aktier B (fria)<br>o.N.                    | STK   | 12.000                                     | 0                     | 0                 | SEK                  | 291,0000    | 316.102,49         | 1,93                                       |
| US02079K3059                 | Alphabet Inc. Cl. A                                         | STK   | 1.500                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 244,0500    | 312.071,10         | 1,91                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs                | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                   |                                                                     |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |                     |                    |                                            |
| US0846707026                                                                      | Berkshire Hathaway Inc. B                                           |       | STK                                        | 1.200                 | 0                 | 0                    | USD                 | 499,2500            | 510.719,92         | 3,12                                       |
| US1491231015                                                                      | Caterpillar                                                         |       | STK                                        | 400                   | 0                 | 0                    | USD                 | 471,6100            | 160.814,97         | 0,98                                       |
| US1696561059                                                                      | Chipotle Mexican Grill                                              |       | STK                                        | 4.000                 | 0                 | 0                    | USD                 | 39,9000             | 136.055,58         | 0,83                                       |
| US22052L1044                                                                      | Corteva                                                             |       | STK                                        | 1.600                 | 0                 | 0                    | USD                 | 67,7700             | 92.435,96          | 0,57                                       |
| US2358511028                                                                      | Danaher                                                             |       | STK                                        | 2.100                 | 1.000             | 0                    | USD                 | 186,0600            | 333.085,55         | 2,04                                       |
| US2567461080                                                                      | Dollar Tree Inc.                                                    |       | STK                                        | 1.000                 | 0                 | 0                    | USD                 | 94,2100             | 80.312,01          | 0,49                                       |
| US26614N1028                                                                      | DuPont de Nemours Inc.<br>Registered Shares o.N.                    |       | STK                                        | 600                   | 0                 | 0                    | USD                 | 77,0400             | 39.404,97          | 0,24                                       |
| US2855121099                                                                      | Electronic Arts Inc.                                                |       | STK                                        | 1.000                 | 0                 | 0                    | USD                 | 202,0500            | 172.243,30         | 1,05                                       |
| US31428X1063                                                                      | Fedex Corp.                                                         |       | STK                                        | 400                   | 0                 | 0                    | USD                 | 236,5800            | 80.671,75          | 0,49                                       |
| US38141G1040                                                                      | Goldman Sachs Group Inc., The                                       |       | STK                                        | 300                   | 0                 | 0                    | USD                 | 804,1200            | 205.648,52         | 1,26                                       |
| US4370761029                                                                      | Home Depot                                                          |       | STK                                        | 500                   | 0                 | 0                    | USD                 | 406,8000            | 173.394,14         | 1,06                                       |
| US4581401001                                                                      | Intel Corp.                                                         |       | STK                                        | 1.900                 | 0                 | 0                    | USD                 | 34,4800             | 55.847,58          | 0,34                                       |
| US4781601046                                                                      | Johnson & Johnson                                                   |       | STK                                        | 800                   | 0                 | 0                    | USD                 | 181,6200            | 123.861,73         | 0,76                                       |
| US5007541064                                                                      | Kraft Heinz Co.                                                     |       | STK                                        | 3.500                 | 0                 | 0                    | USD                 | 25,7000             | 76.680,45          | 0,47                                       |
| IE00BTN1Y115                                                                      | Medtronic PLC                                                       |       | STK                                        | 900                   | 0                 | 0                    | USD                 | 93,9700             | 72.096,67          | 0,44                                       |
| US5949181045                                                                      | Microsoft Corp.                                                     |       | STK                                        | 600                   | 0                 | 0                    | USD                 | 514,6000            | 263.211,29         | 1,61                                       |
| US6541061031                                                                      | Nike                                                                |       | STK                                        | 800                   | 0                 | 0                    | USD                 | 69,5500             | 47.431,91          | 0,29                                       |
| US70450Y1038                                                                      | PayPal Holdings Inc.                                                |       | STK                                        | 3.000                 | 0                 | 0                    | USD                 | 69,6800             | 178.202,12         | 1,09                                       |
| US8334451098                                                                      | Snowflake Inc. Cl.A                                                 |       | STK                                        | 900                   | 0                 | 0                    | USD                 | 225,2500            | 172.818,72         | 1,06                                       |
| US91324P1021                                                                      | UnitedHealth Group Inc.                                             |       | STK                                        | 300                   | 0                 | 0                    | USD                 | 345,1800            | 88.277,57          | 0,54                                       |
| US92338C1036                                                                      | Veralto Corp. Registered Shares<br>o.N.                             |       | STK                                        | 366                   | 0                 | 0                    | USD                 | 105,0800            | 32.785,71          | 0,20                                       |
| US9311421039                                                                      | Walmart Inc.                                                        |       | STK                                        | 2.400                 | 0                 | 0                    | USD                 | 103,0800            | 210.896,38         | 1,29                                       |
| US2546871060                                                                      | Walt Disney Co., The                                                |       | STK                                        | 2.000                 | 0                 | 0                    | USD                 | 114,7800            | 195.694,98         | 1,20                                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          | <b>2.921.997,17</b> | <b>17,87</b>       |                                            |
| US91282CBL46                                                                      | 1.1250% United States of<br>America DL-Notes 2021(31)<br>Ser.B-2031 |       | USD                                        | 1.750                 | 0                 | 0                    | %                   | 87,4023             | 1.303.900,96       | 7,97                                       |
| XS2324724645                                                                      | 1.8750% Fraport AG<br>Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28               |       | EUR                                        | 400                   | 0                 | 0                    | %                   | 97,8395             | 391.358,00         | 2,39                                       |
| AT0000A1XML2                                                                      | 2.1000% Österreich, Republik<br>EO-MTN 2017/2117                    |       | EUR                                        | 1.200                 | 0                 | 0                    | %                   | 59,4856             | 713.827,40         | 4,37                                       |
| DE000BU2Z015                                                                      | 2.6000%<br>Bundesrep.Deutschland Anl.v.<br>2023 (2033)              |       | EUR                                        | 306                   | 0                 | 0                    | %                   | 100,3172            | 306.970,64         | 1,88                                       |
| XS2695009998                                                                      | 7.8750% Grenke Finance PLC<br>EO-MTN 23/27                          |       | EUR                                        | 193                   | 0                 | 0                    | %                   | 106,7048            | 205.940,17         | 1,26                                       |
| <b>Zertifikate</b>                                                                |                                                                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          | <b>1.363.960,00</b> | <b>8,34</b>        |                                            |
| DE000A0S9GB0                                                                      | Xetra-Gold                                                          |       | STK                                        | 13.000                | 2.500             | 9.500                | EUR                 | 104,9200            | 1.363.960,00       | 8,34                                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          | <b>250.348,67</b>   | <b>1,53</b>        |                                            |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b>          | <b>41.846,04</b>    | <b>0,26</b>        |                                            |
| FR0011648716                                                                      | Carbios S.A.                                                        |       | STK                                        | 4.961                 | 0                 | 0                    | EUR                 | 8,4350              | 41.846,04          | 0,26                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN                                                                                                       | Gattungsbezeichnung                                             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------|----------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                            |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |            |                      |                                            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                                            |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>208.502,63</b>    | <b>1,28</b>                                |
| XS2601459162                                                                                               | 4.2500% Siemens Energy<br>Finance B.V. EO-Notes 2023(23/<br>29) |       | EUR                                        | 200                   | 0                 | 0                    | %                   | 104,2513   | 208.502,63           | 1,28                                       |
| <b>Investmentanteile</b>                                                                                   |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>205.832,00</b>    | <b>1,26</b>                                |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>                                                                      |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>205.832,00</b>    | <b>1,26</b>                                |
| DE000A2DTMA3                                                                                               | Trend Kairos Europ.Opportunit.<br>Inhaber-Anteile I             |       | ANT                                        | 1.100                 | 0                 | 0                    | EUR                 | 187,1200   | 205.832,00           | 1,26                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                            |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>14.813.572,06</b> | <b>90,60</b>                               |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>-27.620,30</b>    | <b>-0,17</b>                               |
| <b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>                                                |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>-27.620,30</b>    | <b>-0,17</b>                               |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                                         |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>-27.620,30</b>    | <b>-0,17</b>                               |
| E-Mini S&P 500 19.12.2025                                                                                  |                                                                 |       | XCME                                       | USD                   | Anzahl            | -10                  |                     |            | -19.436,51           | -0,12                                      |
| Mini MSCI Emerging Markets 19.12.2025                                                                      |                                                                 |       | IFUS                                       | USD                   | Anzahl            | 60                   |                     |            | -8.183,79            | -0,05                                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                                        |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>1.558.975,18</b>  | <b>9,54</b>                                |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                                                                 |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>697.606,55</b>    | <b>4,27</b>                                |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | EUR                                        |                       |                   | 697.606,55           |                     |            | 697.606,55           | 4,27                                       |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                                              |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>33.739,28</b>     | <b>0,21</b>                                |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | DKK                                        |                       |                   | 159.482,17           |                     |            | 21.365,71            | 0,13                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | SEK                                        |                       |                   | 136.691,44           |                     |            | 12.373,57            | 0,08                                       |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                                                  |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>827.629,35</b>    | <b>5,06</b>                                |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | CAD                                        |                       |                   | 40.076,78            |                     |            | 24.537,30            | 0,15                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | CHF                                        |                       |                   | 19.141,24            |                     |            | 20.460,97            | 0,13                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | GBP                                        |                       |                   | 213.159,72           |                     |            | 243.834,04           | 1,49                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | JPY                                        |                       |                   | 4.936.600,00         |                     |            | 28.310,25            | 0,17                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                               |                                                                 |       | USD                                        |                       |                   | 598.826,53           |                     |            | 510.486,79           | 3,12                                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                       |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>30.989,97</b>     | <b>0,19</b>                                |
| Dividendenansprüche                                                                                        |                                                                 |       | EUR                                        |                       |                   | 1.951,61             |                     |            | 1.951,61             | 0,01                                       |
| Quellensteueransprüche                                                                                     |                                                                 |       | EUR                                        |                       |                   | 9.749,64             |                     |            | 9.749,64             | 0,06                                       |
| Zinsansprüche                                                                                              |                                                                 |       | EUR                                        |                       |                   | 19.288,72            |                     |            | 19.288,72            | 0,12                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                                          |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>-26.013,58</b>    | <b>-0,16</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>                                                                   |                                                                 |       | EUR                                        |                       |                   | -26.013,58           |                     |            | -26.013,58           | -0,16                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                       |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>16.349.903,33</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert Trend Kairos Global A</b>                                                                    |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>152,70</b>        |                                            |
| <b>Anteilwert Trend Kairos Global I</b>                                                                    |                                                                 |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b> | <b>162,18</b>        |                                            |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN                                     | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|--------------------------------------------|
|                                          |                     |       |                                            |                       |                   | im Berichtszeitraum  |      |                    |                                            |
| Umlaufende Anteile Trend Kairos Global A |                     |       |                                            |                       |                   | STK                  |      | 29.221,000         |                                            |
| Umlaufende Anteile Trend Kairos Global I |                     |       |                                            |                       |                   | STK                  |      | 73.303,000         |                                            |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.09.2025       |       |            |   |  |              |
|----------------------|-------|------------|---|--|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,783850   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,874200   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone       | (DKK) | 7,464400   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen      | (JPY) | 174,375000 | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar   | (CAD) | 1,633300   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty     | (PLN) | 4,270850   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone    | (SEK) | 11,047050  | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,935500   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,173050   | = |  | 1 Euro (EUR) |

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

|      |                                             |
|------|---------------------------------------------|
| IFUS | Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc. |
| XCME | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE                 |

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung                                      | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |                                                          |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                          |                                                          |                                             |                    |                       |
| DE0006766504                           | Aurubis AG                                               | STK                                         | 0                  | 6.000                 |
| CA0679011084                           | Barrick Gold Corp.                                       | STK                                         | 15.000             | 15.000                |
| AT0000818802                           | DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.                           | STK                                         | 1.500              | 1.500                 |
| <b>Investmentanteile</b>               |                                                          |                                             |                    |                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |                                                          |                                             |                    |                       |
| IE00B5TB9J06                           | Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N. | ANT                                         | 0                  | 6.000                 |

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

| Gattungsbezeichnung                | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>             |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte                 |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                       | EUR                                         |                    |                       | 12.430              |
| MSCI Emerging Markets Index)       |                                             |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                       | EUR                                         |                    |                       | 10.773              |
| S&P 500 Index)                     |                                             |                    |                       |                     |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TREND KAIROS GLOBAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

|                                                              | EUR        | EUR                |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        |            | 10.269,15          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 34.840,91          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 4.054,02           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 17.494,96          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 9.511,16           |
| davon negative Habenzinsen                                   | -0,02      |                    |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            |            | 145,85             |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -6.922,16          |
| 8. Sonstige Erträge                                          |            | 530,66             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>69.924,55</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -0,56              |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -89.272,61         |
| a) fix                                                       | -88.518,66 |                    |
| b) performanceabhängig                                       | -753,95    |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -4.214,61          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -3.320,55          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -6.071,61          |
| 6. Aufwandsausgleich                                         |            | 2.458,50           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-100.421,44</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-30.496,89</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 408.005,84         |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -201.176,01        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>206.829,83</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>176.332,94</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 24.187,72          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | -109.410,39        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |            | <b>-85.222,67</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |            | <b>91.110,27</b>   |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TREND KAIROS GLOBAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

|                                                              | EUR        | EUR                |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        |            | 27.833,46          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 92.637,77          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 10.640,73          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 45.890,96          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 24.969,44          |
| davon negative Habenzinsen                                   | -0,04      |                    |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            |            | 377,12             |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -18.397,13         |
| 8. Sonstige Erträge                                          |            | 1.412,51           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>185.364,86</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -1,47              |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -84.645,35         |
| a) fix                                                       | -84.645,35 |                    |
| b) performanceabhängig                                       | 0,00       |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -11.510,73         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -8.070,62          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -14.116,46         |
| 6. Aufwandsausgleich                                         |            | 5.730,96           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-112.613,67</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>72.751,19</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 1.098.508,75       |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -547.964,03        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>550.544,72</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>623.295,91</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 54.385,77          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | -301.285,93        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |            | <b>-246.900,16</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |            | <b>376.395,75</b>  |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TREND KAIROS GLOBAL A

|                                                                               | EUR         | EUR                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)</b> |             | <b>4.562.614,26</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |             | -30.279,00          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |             | -162.986,86         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 76.549,51   |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -239.536,37 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |             | 1.501,46            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |             | 91.110,27           |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 24.187,72   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | -109.410,39 |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)</b>  |             | <b>4.461.960,13</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TREND KAIROS GLOBAL I

|                                                                               | EUR           | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)</b> |               | <b>11.968.365,20</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | -76.509,00           |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |               | -409.631,15          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 875.710,53    |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -1.285.341,68 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |               | 29.322,40            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |               | 376.395,75           |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 54.385,77     |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | -301.285,93   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)</b>  |               | <b>11.887.943,20</b> |

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TREND KAIROS GLOBAL A <sup>1)</sup>**

|                                                 | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>1.037.485,94</b>  | <b>35,50</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 659.976,99           | 22,59            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 176.332,94           | 6,03             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 201.176,01           | 6,88             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-1.008.264,94</b> | <b>-34,50</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -338.970,92          | -11,60           |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -669.294,02          | -22,90           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>29.221,00</b>     | <b>1,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 29.221,00            | 1,00             |
| a) Barausschüttung                              | 29.221,00            | 1,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TREND KAIROS GLOBAL I <sup>1)</sup>**

|                                                 | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>2.905.522,29</b>  | <b>39,64</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 1.734.262,35         | 23,66            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 623.295,91           | 8,50             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 547.964,03           | 7,48             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-2.832.219,29</b> | <b>-38,64</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -1.049.027,81        | -14,31           |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -1.783.191,48        | -24,33           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>73.303,00</b>     | <b>1,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 73.303,00            | 1,00             |
| a) Barausschüttung                              | 73.303,00            | 1,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TREND KAIROS GLOBAL A

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2025          | 4.461.960,13                                 | 152,70     |
| 2024          | 4.562.614,26                                 | 150,57     |
| 2023          | 4.653.754,40                                 | 130,56     |
| 2022          | 4.742.085,24                                 | 123,65     |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TREND KAIROS GLOBAL I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2025          | 11.887.943,20                                | 162,18     |
| 2024          | 11.968.365,20                                | 157,73     |
| 2023          | 10.209.080,22                                | 133,77     |
| 2022          | 8.786.140,63                                 | 124,65     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|                                                                                                                                                                                                    |     |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                                                                                                                                              | EUR | 6.327.650,14     |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte                                                                                                                                                         |     |                  |
| UBS Europe SE                                                                                                                                                                                      |     |                  |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. |     |                  |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)                                                                                                                                     |     |                  |
| MSCI The World index in EUR                                                                                                                                                                        |     | 65,00%           |
| JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR                                                                                                                                                             |     | 35,00%           |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV                                                                                                                            |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                |     | 1,07%            |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                  |     | 2,00%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                       |     | 1,46%            |
| Risikomodell (§10 DerivateV)                                                                                                                                                                       |     | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV)                                                                                                                                                                          |     |                  |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                    |     | 99,00%           |
| Haltedauer                                                                                                                                                                                         |     | 1 Tage           |
| Länge der historischen Zeitreihe                                                                                                                                                                   |     | 1 Jahr           |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte                                                                                                         |     | 1,34             |

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

|                                          |     |            |
|------------------------------------------|-----|------------|
| Anteilwert Trend Kairos Global A         | EUR | 152,70     |
| Anteilwert Trend Kairos Global I         | EUR | 162,18     |
| Umlaufende Anteile Trend Kairos Global A | STK | 29.221,000 |
| Umlaufende Anteile Trend Kairos Global I | STK | 73.303,000 |

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Trend Kairos Global A | Trend Kairos Global I |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ISIN                 | DE0009767392          | DE000A2PB7F7          |
| Währung              | Euro                  | Euro                  |
| Fondsaufgabe         | 15.04.1996            | 23.07.2019            |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend          | Ausschüttend          |
| Verwaltungsvergütung | 2%p.a.                | 0,7%p.a.              |
| Ausgabeaufschlag     | 5%                    | 0%                    |
| Mindestanlagevolumen | 0                     | 100.000               |

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TREND KAIROS GLOBAL A

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,02 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,21 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TREND KAIROS GLOBAL I

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,89 % |

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

| Transaktionen                                                              | Volumen in Fondswährung |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                                                 | 51.266.859,20           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen                            | 0,00                    |
| Relativ in %                                                               | 0,00 %                  |
| Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor. |                         |

Transaktionskosten: 10.980,47 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Trend Kairos Global A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Trend Kairos Global I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname                                                              | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| IE00B5TB9J06 | Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N. <sup>1)</sup> | 1,50                                                      |
| DE000A2DTMA3 | Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>         | 1,30                                                      |

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Trend Kairos Global A

#### Sonstige Erträge

|                                     |     |        |
|-------------------------------------|-----|--------|
| Erstattung Erträge aus Sammelklagen | EUR | 270,76 |
|-------------------------------------|-----|--------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                                          |     |          |
|------------------------------------------|-----|----------|
| Aufwand Ausbuchung wertloser Forderungen | EUR | 3.993,99 |
|------------------------------------------|-----|----------|

### Trend Kairos Global I

#### Sonstige Erträge

|                                     |     |        |
|-------------------------------------|-----|--------|
| Erstattung Erträge aus Sammelklagen | EUR | 741,05 |
|-------------------------------------|-----|--------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                                          |     |           |
|------------------------------------------|-----|-----------|
| Aufwand Ausbuchung wertloser Forderungen | EUR | 10.641,13 |
|------------------------------------------|-----|-----------|

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

|                                                                                                                       |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>28.504.408</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                                 | EUR        | 24.388.372        |
| davon variable Vergütung                                                                                              | EUR        | 4.116.036         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                      | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>                                              |            | <b>352</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                            | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.503.449</b>  |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                 | EUR        | 1.329.751         |
| davon andere Führungskräfte                                                                                           | EUR        | 173.699           |

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Trend-Kairos-Capital GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

|                                                                                                                    |                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Portfoliomanager</b>                                                                                            | <b>Trend-Kairos-Capital GmbH</b> |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR 257.799,44</b>            |
| davon feste Vergütung                                                                                              | EUR 0,00                         |
| davon variable Vergütung                                                                                           | EUR 0,00                         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                   | <b>EUR 0,00</b>                  |
| <b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>                                                           | <b>3</b>                         |
| Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.                  |                                  |

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

---

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 22. Januar 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Trend Kairos Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 23.01.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST