



Bei diesem Fact Sheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 30.06.2023

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds TOP Sport Global Equity investiert mit dem Ziel eines langfristigen Wertzuwachses schwerpunktmäßig in Aktien, die an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

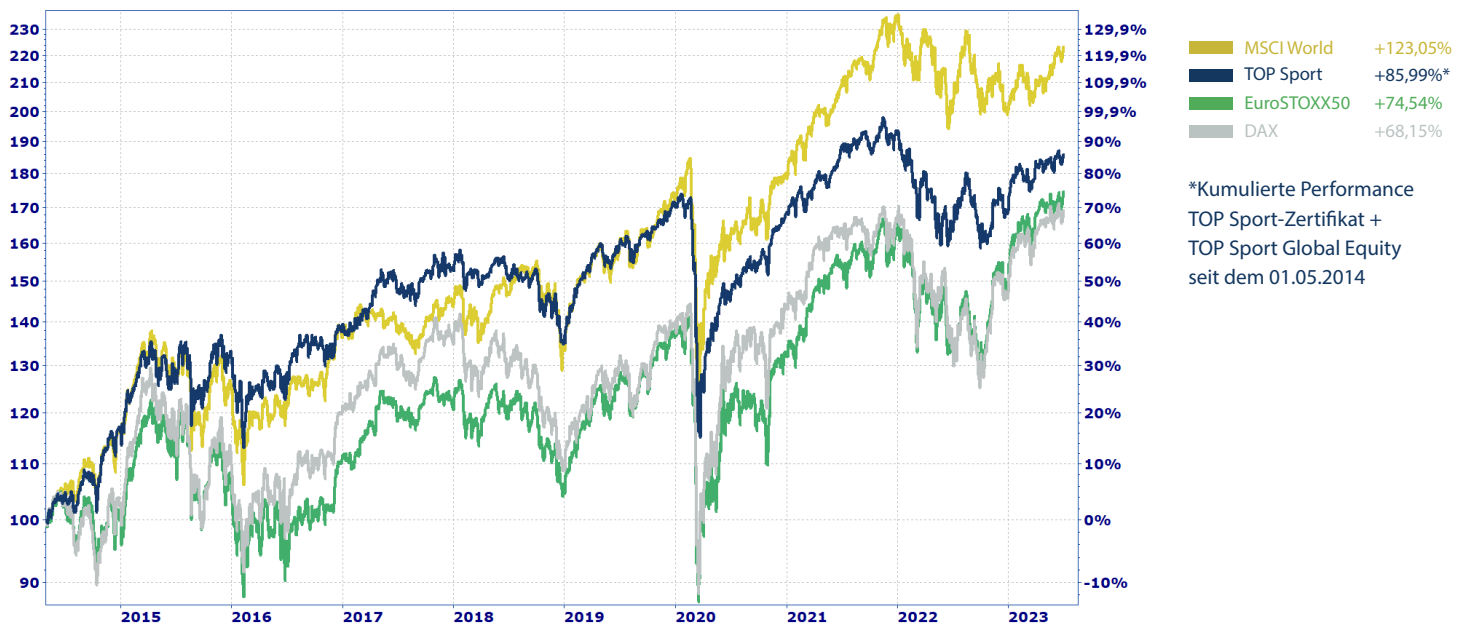
Der Fonds investiert mit dem Ziel einer langfristigen Wertsteigerung in Aktien von Unternehmen nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Es wird überwiegend in Unternehmen investiert, deren unternehmerische Tätigkeiten in den Bereichen Sportbekleidung, Sportausrüstung, Sportentertainment, Sportvereine, Infrastruktur für Sportereignisse, Sportsponsoring oder in der Herstellung von Nahrungsmitteln, Arzneimitteln oder Medizinprodukten für Sportler liegen.

STAMMDATEN

ISIN	LU1673090038
WKN	A2DVNZ
Fondskategorie	Aktienfonds
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.

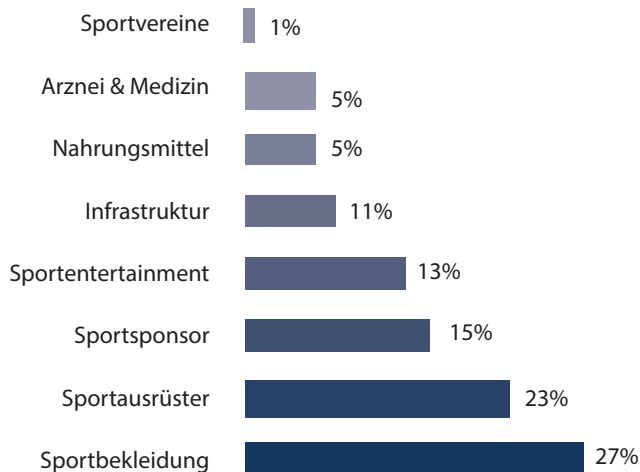
WERTENTWICKLUNG

Zeitraum: 01.05.2014 bis 30.06.2023



PORTFOLIOSTRUKTUR

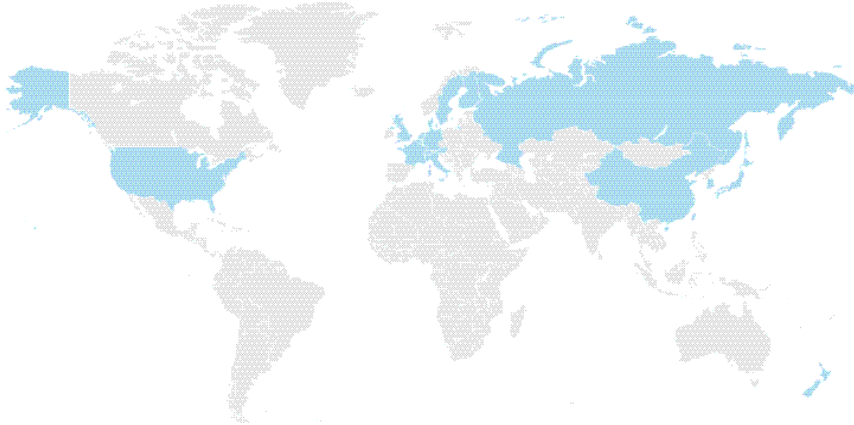
TOP Sektoren



TOP Holdings

McKesson Corp.	3,80%
Anta Sports Products Ltd.	3,35%
Shimano Inc.	3,10%
Thule Group AB	2,75%
EssilorLuxottica S.A.	2,64%
Flutter Entertainment PLC	2,63%
Li Ning Co. Ltd.	2,52%
Electronic Arts Inc.	2,43%
JPMorgan Chase & Co.	2,38%
BNP Paribas S.A.	2,36%

LÄNDERAUFTEILUNG



Regionale Aufteilung & Gewichtung

Nordamerika	35%
Deutschland	19%
Euroland ex D.	16%
Asien ex. Japan	12%
Japan	11%
Schweiz	4%
Schweden	2%
United Kingdom	1%
Osteuropa	0%

KOMMENTAR DES MANAGEMENTS

Es ist Halbzeit im Jahr 2023. Mit der Tour de France ist das erste Großereignis der zweiten Jahreshälfte schon fast vorüber. Die Fußball-WM der Frauen in Neuseeland und Australien folgt. Und an der Börse? Da hat die zweite Halbzeit ebenfalls begonnen. Die Inflation kühlt sich ab, die Zentralbanken nehmen langsam den Fuß vom Bremspedal und die Märkte scheinen den Zinsschock aus dem Jahr 2022 überwunden zu haben. Der DAX und der US-Index S&P500 konnten im ersten Halbjahr jeweils fast 16 Prozent hinzugewinnen. Der europäische EuroStoxx50 toppte dieses Ergebnis sogar noch mit einem Plus von mehr als 18 Prozent. Auf den ersten Blick bleibt der Sportfonds TOP Sport Global Equity mit einem Wertzuwachs von etwas mehr als 10 Prozent nach Kosten leicht hinter den Indexgewinnern zurück. Allerdings haben die Sieger ihren rasanten Aufstieg wenigen IT- und Kommunikationsaktien zu verdanken. Nachdem der Sportfonds nur in wenige Technologiewerte investieren darf, liegt er etwas zurück. Der Vorteil für Anleger ist jedoch ganz klar die sehr geringe Volatilität von nur etwas mehr als 11 Prozent aufs Jahr gesehen. Unser bester Performer war in dieser Zeit der Schweizer Laufschuhhersteller On Holding (Unsere Aktie des Monats im letzten TOP Sport Global Equity Newsletter) Seit Jahresbeginn verdoppelte sich der Kurs der Aktie nahezu. Mit einem Plus von 58 Prozent zweitbesten Wert ist die World Wrestling Entertainment Inc., ein amerikanischer Vermarkter von Wrestling-Shows. Drittbeste Aktie und damit einen Platz besser als bei der aktuellen Konstrukteurswertung der Formel 1 ist Ferrari N.V. mit einem Kursanstieg von knapp

50 Prozent seit Jahresanfang. Der Fonds profitierte dennoch von dem Höhenflug der Techwerte. Allerdings befindet sich unser erfolgreichster Wert, die NVIDIA Corp. seit Ende Mai nicht mehr im Portfolio. Wir haben den überdurchschnittlich starken Kursanstieg von knapp 160 Prozent genutzt und die Position komplett verkauft. Auch bei weiteren Technologieaktien wie Microsoft, Amazon und Apple wurden Kursgewinne realisiert. Unsere Halbjahresperformance sähe noch viel erfreulicher aus, wenn die chinesischen Sportaktien ihre Leistung nur halbwegs auf die Platte gebracht hätten. So verlor Li Ning in sechs Monaten 38 Prozent an Börsenwert. Anta Sports Products büßte über 20 Prozent ein. Mit Ausnahme von Adidas hatten auch alle anderen großen Sportartikelhersteller im ersten Halbjahr ihre Probleme. So verloren Puma knapp 22 Prozent und Nike Inc. 10 Prozent an Wert. Die V.F. Corp., der nach Umsatz drittgrößte Sportartikelhersteller der Welt, verlor sogar über 37 Prozent. Diese Aktie befindet sich aber schon seit Jahren nicht mehr im Sportfonds. China bleibt für die Sportartikelbranche ein entscheidender Markt. Wir sind davon überzeugt, dass der stagnierende Konsum in China wieder aufleben wird und sich die hohen Sparquoten von über 30 Prozent nach der großen Wiedereröffnung normalisieren werden. Dann werden auch wieder verstärkt heimische Produkte gekauft. Spiele werden in der zweiten Halbzeit entschieden. Wir werden sehen, ob die Verlierer der ersten Monate nicht zu Gewinnern des zweiten Halbjahres werden.

KONTAKT

TOP Vermögen AG

Erika-Mann-Str. 11 · 80636 München

Tel.: +49 (89) 189 43 57-57

www.topvermoegen.de

www.top-sportaktien.de

DISCLAIMER

Die in diesem Fact Sheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Vorwiegendgenommenheit von Finanzanalysen genügt. Dieses Fact Sheet entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Fact Sheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die TOP Vermögen AG, ihre Organe und Mitarbeiter noch der Portfolioverwalter oder Anlageberater können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Fact Sheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Fact Sheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolioverwalters oder Anlageberaters wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investment-



Michael Heimrich
Manager TOP Sport Global Equity



Harald Fischer
Mitglied Investmentausschuss

fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeaufschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweise zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Wertentwicklung: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeaufschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. | © TOP Vermögen AG, 2019. All rights reserved.