



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

Stand: 31.03.2024

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.

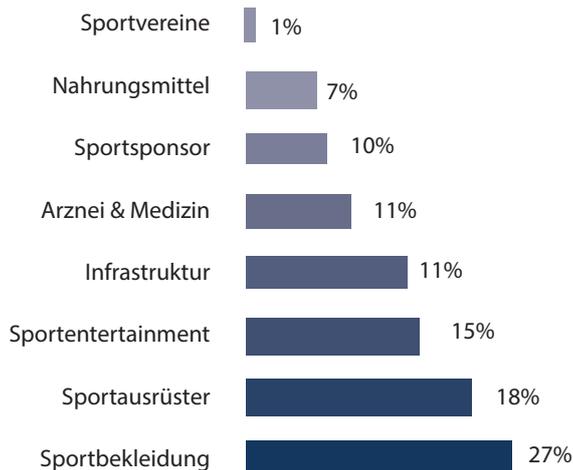
WERTENTWICKLUNG

Zeitraum: 01.05.2014 bis 31.03.2024

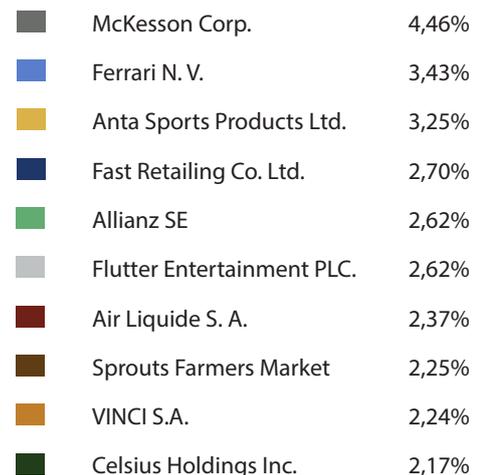


PORTFOLIOSTRUKTUR

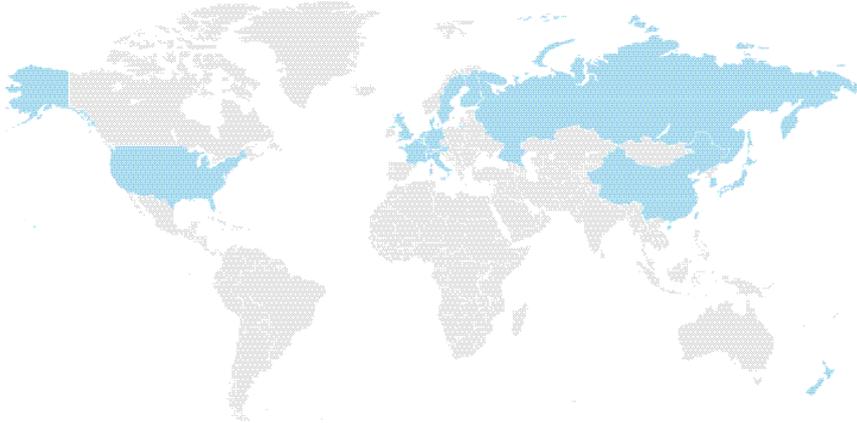
TOP Sektoren



TOP Holdings



LÄNDERAUFTEILUNG



Regionale Aufteilung & Gewichtung

Nordamerika	32%
Deutschland	19%
Euroland ex D.	18%
Asien ex. Japan	14%
Japan	11%
Schweiz	3%
Schweden	2%
United Kingdom	1%
Osteuropa	0%

KOMMENTAR DES MANAGEMENTS

Der Frühling kommt und in vielen Sportarten geht es in die letzten Wochen der Entscheidung. In der Fußball-Bundesliga ist diese schon gefallen. In der Deutschen Eishockey-Liga laufen die Finalsplele. Beim Handball und Basketball geht es erst jetzt in die entscheidende Phase. Und nicht zu vergessen: Vor uns liegen noch zwei ganz große Sportereignisse. Zeit für eine erste Bilanz des Sportfonds TOP Sport Global Equity.

Die Jahresendrallye, die im Herbst 2023 ihren Anfang fand, setzte sich im ersten Quartal dieses Jahres fast nahtlos fort. Zwar ging es im Januar mit den Kursen noch merklich auf und ab. Später aber kehrten die Märkte zu ihrem Aufwärtstrend zurück.

Global gesehen war der japanische Aktienindex Nikkei 225 der Gewinner in den ersten 90 Tagen dieses Jahres. Der Index legte über 20 Prozent zu und erreichte nach 35 Jahren erstmals wieder ein neues Allzeithoch. Bereits im vergangenen Jahr war der Index mit einem Plus von knapp 30 Prozent sehr erfolgreich. Das ist umso bemerkenswerter, da der japanische Aktienmarkt über Jahrzehnte gegenüber den anderen Aktienmärkten der Welt meist zurückblieb.

Mit fast 13 Prozent performte auch der europäische Aktienmarkt in den ersten drei Monaten überdurchschnittlich gut. Er lag sogar um gut zwei Prozent vor dem US-Markt. Dort dominierte im vergangenen Jahr der Technologiesektor mit seinen „Magnificent 7“ das Geschehen. Die glorreichen Sieben haben sich nach dem

Schwächeln von Apple (-11 Prozent) und Tesla (-28 Prozent) auf die „Fab Four“ reduziert. Nvidia, Meta, Microsoft und Amazon kamen auf Kursgewinne zwischen 12 und 82 Prozent. So führen im ersten Quartal immer noch die Technologieaktien mit einem Plus von über 12 Prozent den Vergleich der Industriesektoren an. Aufgrund der geopolitischen Krisen liegen die Aktien aus dem Energiesektor mit fast 12 Prozent Zuwachs nur knapp dahinter. Es folgen Finanztitel, die von den deutlich gestiegenen Zinsen profitieren und um 9 Prozent zulegten. Industrieaktien kamen auf ein Plus von 8,6 Prozent. Etwas enttäuschend ist nach wie vor die Entwicklung der zyklischen Konsumgüter, zu denen Aktien aus der Sportbranche, Ticketvermarkter, Sportwettenanbieter sowie Elektronik-, Automobil- und Luxusgüterhersteller gehören. Mit einer Wertentwicklung von etwas über 3 Prozent lag dieser Sektor nur knapp vor den Versorgern und den Immobilienaktien auf einem der hinteren Plätze.

Der TOP Sport Global Equity kam zwischen Januar und Ende März mit einer Wertentwicklung von 1,45 Prozent nach Kosten auf eine eher unterdurchschnittliche Performance. Neben der schwachen Entwicklung der Konsumgüter war die im Nachhinein zu hohe Absicherung der Aktienbestände ein Hauptgrund für die Entwicklung. Besonders erfolgreiche Aktien wie der Energiegetränkhersteller Celsius, der Händler von Biolebensmitteln, Sprouts Farmers Market, Ferrari, CTS Eventim und der Laufschuhhersteller On trugen dadurch trotz Kursgewinnen von bis zu 50 Prozent nur zu einem geringen Teil zum Erfolg bei.

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 Rücknahmeabschlag (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 Rücknahmeabschlag 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.