



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

Stand: 30.11.2024

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.

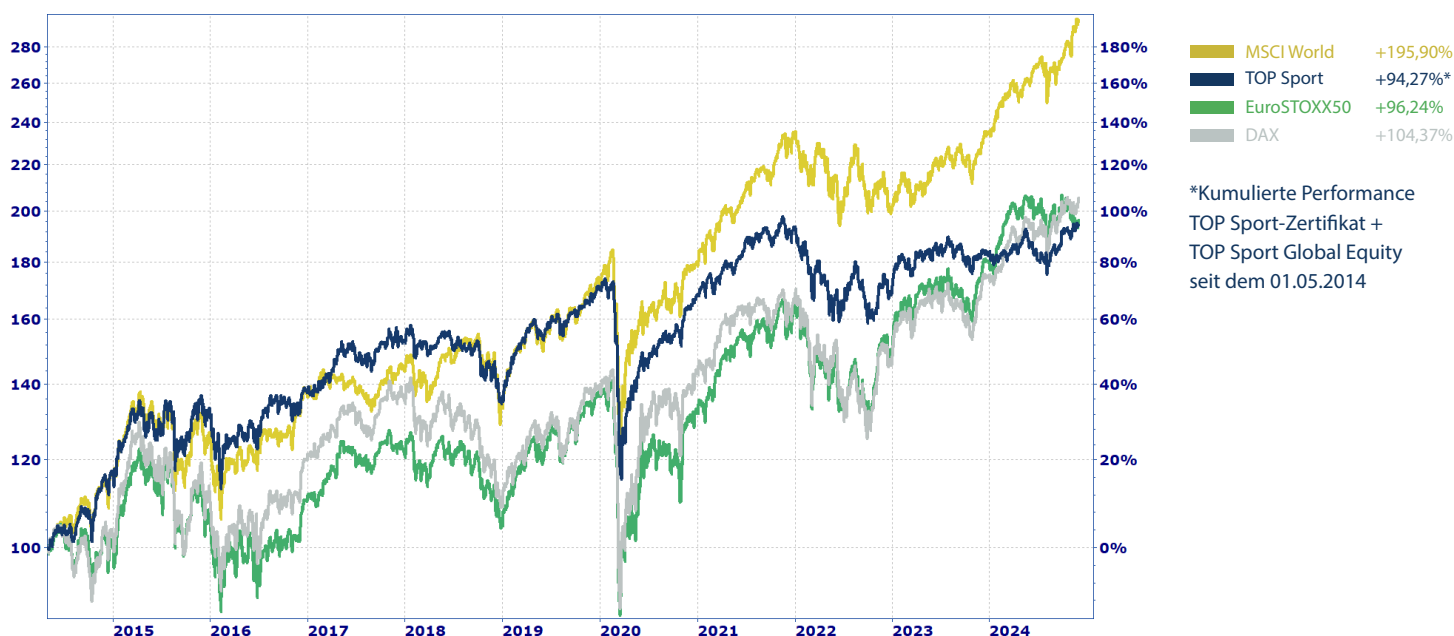
Der Fonds investiert mit dem Ziel einer langfristigen Wertsteigerung in Aktien von Unternehmen nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Es wird überwiegend in Unternehmen investiert, deren unternehmerische Tätigkeiten in den Bereichen Sportbekleidung, Sportausrüstung, Sportentertainment, Sportvereine, 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.

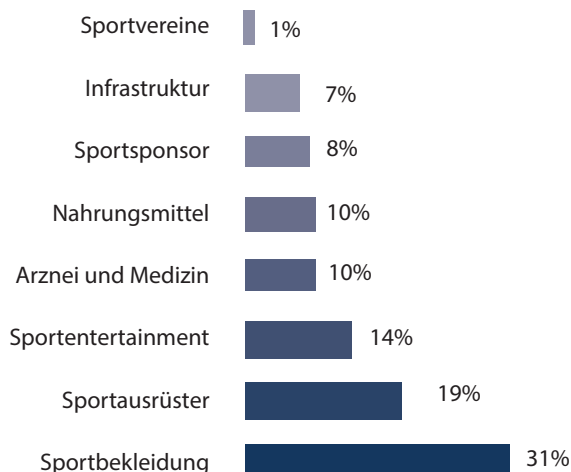
WERTENTWICKLUNG

Zeitraum: 01.05.2014 bis 30.11.2024



PORTFOLIOSTRUKTUR

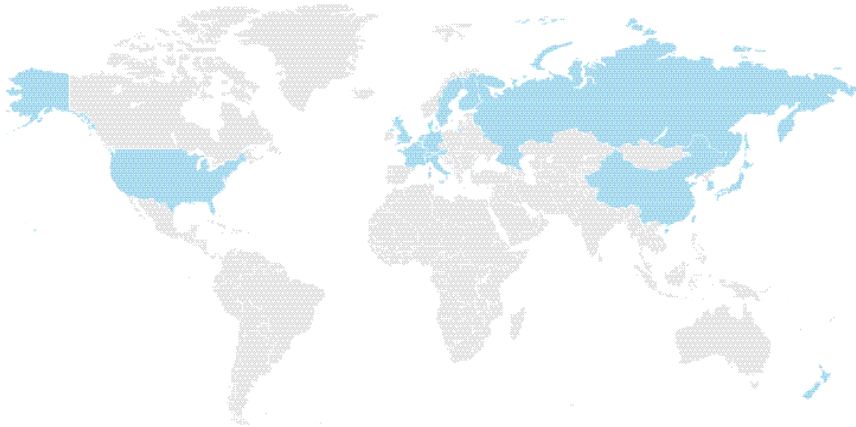
TOP Sektoren



TOP Holdings

McKesson Corp.	5,39%
Sprouts Farmers Marke	4,76%
NIVIDA Corp.	4,37%
Walmart Inc.	2,92%
Anta Sports Products Ltd.	2,77%
TKO Group Holdings Inc.	2,66%
Fast Retailing Co. Ltd.	2,65%
ASICS Corp.	2,64%
Pepsi Co. Inc.	2,57%
Tencent Holdings Ltd.	2,43%

LÄNDERAUFTEILUNG



Regionale Aufteilung & Gewichtung

Nordamerika	48%
Euroland ex D.	23%
Deutschland	12%
Asien ex. Japan	13%
Japan	9%
Schweiz	3%
Schweden	2%
United Kingdom	1%
Osteuropa	0%

KOMMENTAR DES MANAGEMENTS

Nicht nur aus sportlicher Sicht war das Jahr 2024 extrem ereignis- und erfolgreich. Super verlief bis jetzt auch das Börsenjahr. Die Aktien im MSCI-Weltindex stiegen seit Jahresbeginn kontinuierlich und liegen zusammengenommen per Ende November 25 Prozent über ihren Jahresanfangskursen. Einschränkung muss allerdings gesagt werden, dass das einmal mehr an der starken Wertentwicklung einzelner Technologieaktien wie Palantir Technologies (+313%) oder Nvidia (+183%) lag. Der deutsche Leitindex DAX mit gut 17 Prozent Wertzuwachs und der EuroSTOXX 50 mit knapp 9 Prozent waren zwar erfolgreich, liegen aber deutlich hinter den USA zurück.

Sportaktien entwickelten sich in diesem Super-Sportjahr ebenfalls sehr erfolgreich, wenngleich es auch hier eine Zweiteilung gibt. Angeführt von den Kursgewinnen des US-Bio-Marktes Sprouts Farmers Market Inc. mit einem Kurssprung von mehr als 200 Prozent, des Laufschuhherstellers ASICS (+170%) und der On Holding (+116%) haben viele unserer Sportaktien neue Allzeithochs erreicht. Der TOP Sport Global Equity legte seit Jahresbeginn um 8 Prozent nach Kosten zu und erreichte ebenfalls einen neuen Rekordstand.

Wie im Sport gibt es auch hier Verlierer. Einige unserer Sportaktien haben bis Ende November die Erwartungen nicht erfüllt. Schlusslicht und im Kurs halbiert hat sich Hugo Boss.

Rückläufige Gewinne und zuletzt der mittlerweile als unbegründet zurückgewiesene Verdacht, dass Insiderrichtlinien nicht eingehalten wurden, haben bei den Investoren Vertrauen gekostet. Wir hatten bereits im letzten Jahr und im Februar 2024 die Aktienbestände von Hugo Boss abgebaut. Noch die ist Aktie mit einem Anteil von 1,5 Prozent im Fonds vertreten. Der Energydrink-Hersteller Celsius Holdings Inc. war letztes Jahr einer der Highflyer in unserem Fonds und gewann über 50 Prozent hinzu. Seit Mitte dieses Jahres lief es nicht mehr rund. Sowohl die Umsätze als auch die Gewinne des Unternehmens sanken gegenüber dem Vorjahr und führten zu einer Halbierung des Kurses. Ebenfalls rückläufige Umsatz- und Gewinnausschüttung gab es beim Sportfachhändler JD Sports Fashion und Lululemon Athletica Inc., dem weltweit drittgrößten Sportartikelhersteller. Beide Unternehmen verloren an der Börse über 30 Prozent ihres Marktwertes.

Wir glauben, dass sich einige dieser Unternehmen wieder erholen werden. Gleichzeitig ergeben sich auch nach einem Super-Sportjahr neue Chancen, da sich einige Unternehmen bereits auf die kommenden Großereignisse in den nächsten Jahren vorbereiten. Nachdem Anfang November der japanische Sportartikelhersteller Descente Ltd. von BS Investment übernommen wurde und wir bei VISA Inc. die Kursgewinne realisiert haben, ist die investierbare Liquidität des Fonds von fünf auf aktuell zehn Prozent gestiegen. Damit ist sichergestellt, dass wir diese Chancen kurzfristig nutzen können.

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 Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit 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.