

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

# **TOP Sport Global Equity**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter  
(Fonds commun de placement)  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K1866

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>3</b>
<b>TOP Sport Global Equity</b> .....	<b>5</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>6</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	<i>9</i>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</b> .....	<b>10</b>

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022  
EUR 4.030.882

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Martin STÜRNER  
Mitglied des Vorstands  
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

#### Mitglieder

Thomas AMEND  
Geschäftsführer  
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE  
Geschäftsführerin  
Svea Kuschel + Kolleginnen  
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK  
Geschäftsführer  
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

### **Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

#### Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

### **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBURG

### **Verwahrstelle**

Banque de Luxembourg S.A.  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG

**TOP Sport Global Equity  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**Portfolioverwalter**

TOP Vermögen AG  
Maximilianstraße 4b  
D-82319 STARNBERG

**Zahlstelle**

Banque de Luxembourg S.A.  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH  
Rudi-Schillings-Straße 9  
D-54296 TRIER

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds TOP Sport Global Equity (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „Fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des darauffolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2018. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2018 erstellt. Der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2018 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

**TOP Sport Global Equity  
Investmentfonds (F.C.P.)**

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ ([www.lbr.lu](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

TOP Sport Global Equity  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.698.151,83</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	9.789.977,69	91,78
Belgien	129.575,00	1,21
Bermuda	119.753,48	1,12
Bundesrep. Deutschland	1.855.021,50	17,39
Frankreich	1.001.470,00	9,39
Großbritannien	42.531,37	0,40
Irland	257.751,78	2,42
Italien	42.400,00	0,40
Japan	986.091,31	9,25
Kaimaninseln	887.950,53	8,32
Niederlande	224.625,00	2,11
Schweden	365.217,40	3,42
Schweiz	444.608,14	4,17
Südkorea	127.021,95	1,19
USA	3.305.960,23	30,99
2. Derivate	-365.686,73	-3,43
3. Bankguthaben	1.271.339,26	11,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.521,61	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.166,76</b>	<b>-0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.666.985,07</b>	<b>100,00</b>



**TOP Sport Global Equity  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**TOP Sport Global Equity**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.789.977,69</b>	<b>91,78</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.789.977,69</b>	<b>91,78</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.000			CHF 107,6000	110.223,31	1,03
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	800	500	500	EUR 177,7800	142.224,00	1,33
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.100			EUR 164,2000	180.620,00	1,69
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	1.000	500	EUR 213,2000	213.200,00	2,00
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.500	1.000		EUR 51,8300	129.575,00	1,21
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.000	5.000	1.000	EUR 57,7200	230.880,00	2,16
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005493092		STK	27.500	10.000		EUR 4,3650	120.037,50	1,13
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	3.500	2.000	1.000	EUR 57,8500	202.475,00	1,90
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	20.000	10.000	10.000	EUR 9,3790	187.580,00	1,76
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.000	2.500	1.500	EUR 44,7300	178.920,00	1,68
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.500	700		EUR 172,6000	258.900,00	2,43
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	750	250	250	EUR 299,5000	224.625,00	2,11
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	3.000	1.000	2.000	EUR 71,5400	214.620,00	2,01
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	2.500		1.500	EUR 37,7850	94.462,50	0,89
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014		STK	119			EUR 15,4200	1.834,98	0,02
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	250	250		EUR 14,0550	3.513,75	0,03
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	750		750	EUR 73,6700	55.252,50	0,52
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	3.000	3.000	1.500	EUR 55,1200	165.360,00	1,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	500	1.000	EUR 125,1400	125.140,00	1,17
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	3.500	1.500		EUR 44,5000	155.750,00	1,46
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406		STK	5.000	5.000		EUR 8,4800	42.400,00	0,40
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	5.000	2.500		EUR 38,7800	193.900,00	1,82
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	1.250	1.250		EUR 137,2000	171.500,00	1,61
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.500	500	500	EUR 106,3800	159.570,00	1,50
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.400			GBP 158,0000	257.751,78	2,42
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,00005	GB00BM8Q5M07		STK	25.000			GBP 1,4600	42.531,37	0,40
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	35.000	7.000		HKD 80,0500	327.655,57	3,07
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242		STK	50.000			HKD 42,1500	246.465,28	2,31
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG988031446		STK	100.000			HKD 10,2400	119.753,48	1,12
Descente Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548800006		STK	7.500		2.500	JPY 4.085,0000	194.277,11	1,82
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	900	900	300	JPY 36.720,0000	209.562,46	1,96
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	2.000			JPY 23.960,0000	303.868,10	2,85
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009		STK	9.200	9.200	4.600	JPY 2.658,0000	155.064,05	1,45
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	1.500	600	1.100	JPY 12.965,0000	123.319,59	1,16
Green Landscaping Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010985028		STK	15.000	15.000		SEK 75,6000	96.203,61	0,90
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	10.000			SEK 317,1000	269.013,79	2,52
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.500			USD 83,3500	114.580,95	1,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	500	500	2.000	USD 130,3600	59.735,14	0,56
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	500		250	USD 341,0000	156.257,16	1,47
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	2.500		150	USD 527,6600	120.895,39	1,13
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	2.000	700		USD 129,7000	237.730,83	2,23
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	1.600			USD 104,2900	152.924,90	1,43
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	900	900		USD 165,5200	136.523,85	1,28
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.750	1.000		USD 145,4400	233.258,49	2,19
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	500			USD 378,5000	173.440,87	1,63
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	800			USD 298,4100	218.785,68	2,05
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	950	200		USD 427,3100	372.033,63	3,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500		400	USD 340,5400	156.046,37	1,46
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	1.000			USD 110,3700	101.150,16	0,95
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	CH1134540470		STK	6.000	6.000		USD 33,0000	181.459,93	1,70
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	500			USD 185,2200	84.873,76	0,80
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	250	250	250	USD 374,6400	85.836,04	0,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**TOP Sport Global Equity  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**TOP Sport Global Equity**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.200	1.200		USD 151,7400	166.877,15	1,56
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	100		50	USD 1.386,0000	127.021,95	1,19
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	5.000	2.000		USD 36,7300	168.308,67	1,58
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094		STK	750			USD 251,7600	173.046,79	1,62
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.000	500		USD 237,4800	217.641,94	2,04
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.000		1.000	USD 157,1800	144.049,86	1,35
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	750	750		USD 89,2800	61.366,45	0,58
World Wrestling Entertain.Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US98156Q1085		STK	1.500		1.000	USD 108,4700	149.113,32	1,40
Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US98585X1046		STK	2.500			USD 38,8400	88.988,68	0,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.789.977,69</b>	<b>91,78</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-365.686,73</b>	<b>-3,43<sup>2)</sup></b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-365.686,73</b>	<b>-3,43</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Air Liquide SA CALL 166.00 18.08.2023	EUREX	-164.200	STK	-10		10	EUR 2,8800	-2.880,00	-0,03
Allianz SE CALL 225.00 21.07.2023	EUREX	-149.240	STK	-7		7	EUR 0,0800	-56,00	0,00
Anheuser-Busch InBev SA/NV PUT 52.00 21.07.2023	EUREX	-103.660	STK	-20		20	EUR 0,9900	-1.980,00	-0,02
BNP Paribas SA CALL 64.00 21.07.2023	EUREX	-173.160	STK	-30		30	EUR 0,0300	-90,00	0,00
BNP Paribas SA PUT 54.00 18.08.2023	EUREX	-86.580	STK	-15		15	EUR 0,7400	-1.110,00	-0,01
CTS Eventim AG & Co KGaA CALL 72.00 15.09.2023	EUREX	-173.550	STK	-30		30	EUR 0,1700	-510,00	-0,01
Deutsche Lufthansa AG CALL 9.00 15.09.2023	EUREX	-187.580	STK	-200		200	EUR 0,7800	-15.600,00	-0,15
Deutsche Lufthansa AG PUT 8.00 21.07.2023	EUREX	-140.685	STK	-150		150	EUR 0,0300	-450,00	0,00
Ferrari NV CALL 240.00 14.09.2023	EUREX	-209.650	STK	-7		7	EUR 62,0550	-43.438,50	-0,41
HUGO BOSS AG CALL 60.00 15.09.2023	EUREX	-286.160	STK	-40		40	EUR 12,5000	-50.000,00	-0,47
Mercedes-Benz Group AG CALL 77.00 18.08.2023	EUREX	-110.505	STK	-15		15	EUR 1,0800	-1.620,00	-0,02
SAP SE CALL 130.00 18.08.2023	EUREX	-187.710	STK	-15		15	EUR 1,5300	-2.295,00	-0,02
SAP SE PUT 110.00 18.08.2023	EUREX	-125.140	STK	-10		10	EUR 0,3800	-380,00	0,00
SAP SE PUT 112.00 21.07.2023	EUREX	-125.140	STK	-10		10	EUR 0,2200	-220,00	0,00
Vinci SA CALL 110.00 15.09.2023	EUREX	-106.380	STK	-10		10	EUR 2,0100	-2.010,00	-0,02
Flutter Entertainment PLC CALL 152.00 18.08.2023	XLON	-644.088	STK	-3		3	GBP 10,8180	-37.816,80	-0,35
Flutter Entertainment PLC PUT 144.00 18.08.2023	XLON	-214.696	STK	-1		1	GBP 1,9825	-2.310,09	-0,02
Berkshire Hathaway Inc CALL 335.00 21.07.2023	CBOE	-218.760	STK	-7		7	USD 8,6500	-5.549,19	-0,05
Deckers Outdoor Corp CALL 480.00 18.08.2023	CBOE	-145.074	STK	-3		3	USD 59,0000	-16.221,42	-0,15
Deckers Outdoor Corp PUT 440.00 21.07.2023	CBOE	-145.074	STK	-3		3	USD 0,9700	-266,69	0,00
JPMorgan Chase & Co CALL 145.00 21.07.2023	CBOE	-226.594	STK	-17		17	USD 2,6900	-4.190,99	-0,04
Lululemon Athletica Inc CALL 390.00 21.07.2023	CBOE	-173.441	STK	-5		5	USD 3,4300	-1.571,74	-0,02
Lululemon Athletica Inc PUT 310.00 21.07.2023	CBOE	-173.441	STK	-5		5	USD 0,0700	-32,08	0,00
McDonald's Corp CALL 305.00 15.09.2023	CBOE	-218.786	STK	-8		8	USD 5,0000	-3.665,86	-0,03
McDonald's Corp CALL 310.00 15.09.2023	CBOE	-218.786	STK	-8		8	USD 3,2000	-2.346,15	-0,02
McKesson Corp CALL 340.00 18.08.2023	CBOE	-352.453	STK	-9		9	USD 90,5000	-74.646,02	-0,70
Microsoft Corp CALL 305.00 18.08.2023	CBOE	-156.046	STK	-5		5	USD 40,3000	-18.466,76	-0,17
NIKE Inc PUT 110.00 21.07.2023 (Cl. B)	CBOE	-101.150	STK	-10		10	USD 1,8500	-1.695,46	-0,02
NVIDIA Corp CALL 310.00 15.09.2023	CBOE	-155.073	STK	-4		4	USD 119,0000	-43.623,70	-0,41
PepsiCo Inc CALL 185.00 21.07.2023	CBOE	-84.874	STK	-5		5	USD 2,9000	-1.328,87	-0,01
PepsiCo Inc PUT 180.00 21.07.2023	CBOE	-169.748	STK	-10		10	USD 0,8300	-760,67	-0,01
Pool Corp PUT 320.00 21.07.2023	CBOE	-171.672	STK	-5		5	USD 1,0900	-499,47	-0,01
Sprouts Farmers Market Inc CALL 36.00 18.08.2023	CBOE	-168.309	STK	-50		50	USD 2,5500	-11.684,92	-0,11
Vail Resorts Inc CALL 270.00 21.07.2023	CBOE	-161.510	STK	-7		7	USD 0,1750	-112,27	0,00
Visa Inc CALL 240.00 21.07.2023	CBOE	-108.821	STK	-5		5	USD 2,4200	-1.108,92	-0,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**TOP Sport Global Equity  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**TOP Sport Global Equity**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
World Wrestling Entertainment CALL 100.00 21.07.2023	CBOE	-149.113	STK	-15		15 USD	9,3000	-12.784,68	-0,12
YETI Holdings Inc PUT 37.50 18.08.2023	CBOE	-53.393	STK	-15		15 USD	1,7200	-2.364,48	-0,02
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>1.271.339,26</b>	<b>11,92</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>1.271.339,26</b>	<b>11,92</b>
Verwahrstelle									
			CHF	10.538,57				10.795,50	0,10
			DKK	580.386,05				77.951,25	0,73
			EUR	365.032,79				365.032,79	3,42
			GBP	43.398,04				50.569,27	0,47
			HKD	132.520,00				15.497,78	0,15
			JPY	39.453.078,00				250.178,05	2,35
			SEK	104.668,73				8.879,64	0,08
			USD	537.320,43				492.434,98	4,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>2.521,61</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche									
			EUR	2.521,61				2.521,61	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-31.166,76</b>	<b>-0,29</b>
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-8.799,38				-8.799,38	-0,08
Betreuungsgebühr									
			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung									
			EUR	-1.851,98				-1.851,98	-0,02
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-1.065,00				-1.065,00	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung									
			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement									
			EUR	-1.333,54				-1.333,54	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-15.626,86				-15.626,86	-0,15
Sonstige Kosten									
			EUR	-240,00				-240,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.666.985,07</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>TOP Sport Global Equity A</b>									
Anzahl Anteile							STK	176.969,663	
Anteilwert							EUR	60,28	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# TOP Sport Global Equity Investmentfonds (F.C.P.)

## TOP Sport Global Equity Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5509000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7875000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XLON	London - Stock Exchange

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

### Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

#### b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

#### c) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des Fonds werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

h) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

i) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

j) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

k) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden.

l) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

**Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

**Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“)**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. In Bezug auf Anteilklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, beträgt die „taxe d'abonnement“ 0,01% p.a.

Von der „taxe d'abonnement“ befreit ist gemäß Artikel 175 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 der Wert der an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehaltenen Anteile, soweit diese bereits der in Artikel 174 oder in Artikel 68 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds geregelten „taxe d'abonnement“ unterworfen waren.

**Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Zur Ausschüttung nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können im Rahmen der Bestimmung des Artikels 11 des Verwaltungsreglements neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva gelangen, sofern das Nettofondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 1 Absatz 2 des Verwaltungsreglements fällt.

Sofern im Anhang zum Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

**Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren**

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

### **Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des TOP Sport Global Equity in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### **Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

### **Erläuterung 8 – Weitere Informationen**

#### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

### **Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.