

# Halbjahresbericht

## Top Global Brands

zum 28. Februar 2025

---

# Halbjahresbericht des Top Global Brands

ZUM 28. FEBRUAR 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.574.498,58</b>	<b>100,32</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>10.194.915,80</b>	<b>96,72</b>
Verbraucher-Dienstleistungen	4.621.099,11	43,84
Technologie	1.797.767,52	17,06
Finanzwerte	1.725.253,14	16,37
Industriewerte	913.114,96	8,66
Konsumgüter	496.968,82	4,71
Gesundheitswesen	426.026,75	4,04
Telekommunikation	214.685,50	2,04
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>25.912,94</b>	<b>0,25</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>353.669,84</b>	<b>3,36</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.188,93</b>	<b>-0,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.188,93	-0,32
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.540.309,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.194.915,80</b>	<b>96,72</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.808.861,37</b>	<b>26,65</b>
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	6.178	6.178	-	EUR	34,750	214.685,50	2,04
FERRARI NAM.	NL0011585146	STK	686	105	188	EUR	450,000	308.700,00	2,93
HAIER SMART HOM CO. 'D'	CNE1000031C1	STK	168.378	27.042	-	EUR	1,893	318.672,20	3,02
HELLOFRESH	DE000A161408	STK	21.431	21.431	-	EUR	11,875	254.493,13	2,41
HERMES INT.	FR0000052292	STK	95	40	21	EUR	2.737,000	260.015,00	2,47
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	5.915	915	-	EUR	52,000	307.580,00	2,92
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	6.053	6.053	-	EUR	25,080	151.809,24	1,44
LVMH	FR0000121014	STK	380	213	81	EUR	694,900	264.062,00	2,51
SAP	DE0007164600	STK	1.325	195	150	EUR	265,300	351.522,50	3,34
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	2.500	2.500	-	EUR	94,350	235.875,00	2,24
TONIES	LU2333563281	STK	23.188	9.068	-	EUR	6,100	141.446,80	1,34
<b>US-Dollar</b>								<b>6.537.925,72</b>	<b>62,03</b>
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	875	131	391	USD	170,280	143.264,42	1,36
AMAZON.COM	US0231351067	STK	1.179	194	-	USD	212,280	240.652,04	2,28
AMER.EXPR.	US0258161092	STK	732	732	-	USD	300,960	211.829,54	2,01
AUTO.DATA PROC.	US0530151036	STK	541	541	-	USD	315,180	163.954,21	1,56
BLACKSTONE	US09260D1072	STK	928	2.868	1.940	USD	161,160	143.804,31	1,36
BOOKING HOLD.	US09857L1089	STK	79	11	9	USD	5.016,010	381.023,84	3,61
BROADCOM	US11135F1012	STK	1.034	167	303	USD	199,430	198.279,44	1,88
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK	239	39	-	USD	1.048,610	240.978,64	2,29
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	2.138	350	662	USD	102,760	211.250,85	2,00
HILTON WORLDW.HOLD.	US43300A2033	STK	1.274	204	-	USD	264,960	324.576,00	3,08
INT.ACT.BROKERS GR.	US45841N1072	STK	2.123	308	180	USD	204,400	417.251,15	3,96
JPMORGAN	US46625H1005	STK	1.146	161	-	USD	264,650	291.623,94	2,77
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	449	74	-	USD	576,310	248.810,76	2,36
MERCADOLIBRE	US58733R1023	STK	85	85	-	USD	2.121,870	173.422,07	1,65
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027	STK	598	88	-	USD	668,200	384.215,00	3,65
NETFLIX	US64110L1061	STK	424	64	-	USD	980,560	399.766,77	3,79
O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077	STK	215	36	73	USD	1.373,640	283.973,65	2,69
ORACLE	US68389X1054	STK	1.712	287	-	USD	166,060	273.360,31	2,59
PHILIP MORRIS INT.	US7181721090	STK	1.624	239	-	USD	155,280	242.475,69	2,30
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	724	724	-	USD	282,000	196.315,38	1,86
RALPH LAUREN 'A'	US7512121010	STK	1.231	203	442	USD	271,140	320.935,90	3,04
S&P GL.	US78409V1044	STK	486	81	-	USD	533,740	249.420,81	2,37
SPOTIFY TECHN. NAM.	LU1778762911	STK	872	127	220	USD	608,010	509.793,00	4,84
TJX CO.	US8725401090	STK	2.392	397	-	USD	124,760	286.948,00	2,72
<b>Schweizer Franken</b>								<b>274.217,51</b>	<b>2,60</b>
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK	860	545	185	CHF	299,200	274.217,51	2,60
<b>Englische Pfund</b>								<b>285.390,75</b>	<b>2,71</b>
3I GR.	GB00B1YW4409	STK	5.957	5.957	-	GBP	39,570	285.390,75	2,71
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>288.520,45</b>	<b>2,74</b>
TOMRA SYS. NAM.	NO0012470089	STK	20.046	4.401	-	NOK	168,300	288.520,45	2,74

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>10.194.915,80</b>	<b>96,72</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>353.669,84</b>	<b>3,36</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>353.669,84</b>	<b>3,36</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	61.316,49			% 100,000	61.316,49	0,58
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	304.047,48			% 100,000	292.353,35	2,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>25.912,94</b>	<b>0,25</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.403,64				1.403,64	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	24.509,30				24.509,30	0,23
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-34.188,93</b>	<b>-0,32</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-24.509,30				-24.509,30	-0,23
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-9.679,63				-9.679,63	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.540.309,65</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

Top Global Brands C	
ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	10.226.802,81
Anteilwert (EUR)	90,21
Umlaufende Anteile (STK)	113.362,3820

Top Global Brands R	
ISIN	DE000A3EWBC2
Fondsvermögen (EUR)	313.506,84
Anteilwert (EUR)	58,60
Umlaufende Anteile (STK)	5.350,1020

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93835 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82595 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,69325 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,04000 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### US-Dollar

CHIPOTLE MEX.GRILL	US1696561059	STK	526	3.526
COLGATE-PALMOLI VE	US1941621039	STK	-	2.135
CROCS	US2270461096	STK	-	1.340
DECKERS OUTDOOR	US2435371073	STK	286	1.991
NU HOLD. 'A'	KYG6683N1034	STK	-	10.465
SKECHERS U.S.A. 'A'	US8305661055	STK	371	3.416
UBER TECHN.	US90353T1007	STK	-	3.990

##### Englische Pfund

UNILEVER	GB00B10RZP78	STK	2.839	2.839
----------	--------------	-----	-------	-------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>96,72 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Sonstige Angaben

#### Top Global Brands C

ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	10.226.802,81
Anteilwert (EUR)	90,21
Umlaufende Anteile (STK)	113.362,3820
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Top Global Brands R

ISIN	DE000A3EWBC2
Fondsvermögen (EUR)	313.506,84
Anteilwert (EUR)	58,60
Umlaufende Anteile (STK)	5.350,1020
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,60%, derzeit 1,55%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

