



TOP VERMÖGEN AG
Unabhängiges Vermögensmanagement
STARNBERG - MÜNCHEN - TRAUNSTEIN



Concept GmbH
Vermögens- und Fondsberatung
Grießer & Schmidhuber

**Halbjahresbericht
zum 31. März 2021**

TOP VERMÖGEN FUNDS

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

R. C. S. Luxembourg K272

Verwaltungsgesellschaft

**AXXION** S.A.

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 wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
TOP VERMÖGEN FUNDS.....	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>5</i>
TOP VERMÖGEN FUNDS - Select.....	6
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>7</i>
TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value	15
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>15</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>16</i>
TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond	21
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>21</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>22</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	26

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2020
EUR 3.194.931,17

**Aufsichtsrat
der Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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**

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., L-GREVENMACHER

Pierre GIRARDET
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Stefan SCHNEIDER
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

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

**TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

für die Teilfonds
TOP VERMÖGEN FUNDS – Select und
TOP VERMÖGEN FUNDS – Bond

TOP Vermögen AG
Maximilianstraße 4b
D-82319 STARNBERG

Anlageberater

für den Teilfonds
TOP VERMÖGEN FUNDS – Concept Value

BN & Partners Capital AG
Steinstraße 33
D-50374 ERFTSTADT

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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 VERMÖGEN FUNDS (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds ausgegeben:

TOP VERMÖGEN FUNDS – Select (im Folgenden „Select“ genannt)	in EUR
TOP VERMÖGEN FUNDS – Concept Value (im Folgenden „Concept Value“ genannt)	in EUR
TOP VERMÖGEN FUNDS – Bond (im Folgenden „Bond“ genannt)	in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

Der Fonds wird von 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 L-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 und seine Teilfonds 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 des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 30. September 2008.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen 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.

TOP VERMÖGEN FUNDS Investmentfonds (F.C.P.)

Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

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

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxemburg Business Registers“ (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 VERMÖGEN FUNDS

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. März 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	68.841.934,63	100,23
1. Aktien	16.662.123,57	24,26
Bermuda	285.487,67	0,42
Bundesrep. Deutschland	3.802.772,00	5,54
Dänemark	956.484,03	1,39
Frankreich	1.617.039,70	2,35
Großbritannien	2.013.446,92	2,93
Irland	669.461,51	0,98
Japan	556.322,95	0,81
Kaimaninseln	1.270.624,60	1,85
Niederlande	515.760,00	0,75
Schweiz	847.399,34	1,23
USA	4.127.324,85	6,01
2. Anleihen	20.925.699,77	30,47
< 1 Jahr	3.349.416,45	4,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.399.291,13	7,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.866.187,44	7,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	974.673,00	1,42
>= 10 Jahre	6.336.131,75	9,23
3. Zertifikate	1.181.610,00	1,72
Euro	1.181.610,00	1,72
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.060.411,31	3,00
Hongkong Dollar	429,93	0,00
Schweizer Franken	2.059.981,38	3,00
5. Investmentanteile	23.128.198,58	33,67
Euro	16.026.490,70	23,33
US-Dollar	7.101.707,88	10,34
6. Derivate	-1.743.007,03	-2,54
7. Bankguthaben	6.371.355,04	9,28
8. Sonstige Vermögensgegenstände	255.543,39	0,37
II. Verbindlichkeiten	-160.258,84	-0,23
III. Fondsvermögen	68.681.675,79	100,00

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select
Vermögensübersicht zum 31. März 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.630.081,55	100,32
1. Aktien	6.234.903,36	27,64
Bermuda	285.487,67	1,26
Bundesrep. Deutschland	992.476,00	4,40
Dänemark	464.255,46	2,06
Frankreich	1.159.139,70	5,14
Großbritannien	393.344,28	1,74
Irland	507.340,00	2,25
Japan	556.322,95	2,47
Niederlande	515.760,00	2,29
Schweiz	847.399,34	3,76
USA	513.377,96	2,27
2. Anleihen	12.323.948,22	54,64
< 1 Jahr	2.986.475,59	13,24
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.830.930,69	12,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.574.902,76	15,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	766.549,00	3,40
>= 10 Jahre	2.165.090,18	9,60
3. Zertifikate	1.181.610,00	5,24
Euro	1.181.610,00	5,24
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	343.760,16	1,52
Hongkong Dollar	429,93	0,00
Schweizer Franken	343.330,23	1,52
5. Investmentanteile	1.515.888,00	6,72
Euro	1.515.888,00	6,72
6. Derivate	-1.172.174,68	-5,20
7. Bankguthaben	2.078.087,11	9,21
8. Sonstige Vermögensgegenstände	124.059,38	0,55
II. Verbindlichkeiten	-72.391,30	-0,32
III. Teilfondsvermögen	22.557.690,25	100,00

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.600.109,74	95,76
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	17.213.692,64	76,31
Aktien									
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	6.500			CHF 80,6000	473.577,64	2,10
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	60			CHF 3.618,0000	196.228,73	0,87
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.400	2.400		CHF 81,8600	177.592,97	0,79
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	8.600	2.600		DKK 401,5000	464.255,46	2,06
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006		STK	12.000		18.000	EUR 9,7800	117.360,00	0,52
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	5.350	5.392	42	EUR 42,7100	228.498,50	1,01
FFP S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0000064784		STK	5.016			EUR 113,2000	567.811,20	2,52
GrandVision N.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066		STK	10.000			EUR 26,4500	264.500,00	1,17
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	700	700		EUR 96,1800	67.326,00	0,30
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365		STK	210			EUR 428,0000	89.880,00	0,40
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.600			EUR 108,4000	173.440,00	0,77
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	17.000		11.000	EUR 10,6000	180.200,00	0,80
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000099827		STK	1.700			EUR 147,8000	251.260,00	1,11
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.400			EUR 238,5000	333.900,00	1,48
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007		STK	1.500			EUR 53,4000	80.100,00	0,36
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	30.000	30.000		EUR 7,0200	210.600,00	0,93
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	2.000	2.000		EUR 73,1800	146.360,00	0,65
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	3.000		1.500	EUR 33,5500	100.650,00	0,45
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	13.000	2.500		EUR 27,9100	362.830,00	1,61
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	5.285		800	GBP 63,6600	393.344,28	1,74
ESPRIT Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG3122U1457		STK	140.000			HKD 8,0000	12.283,66	0,05
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	1.100		500	JPY 26.825,0000	228.086,11	1,01
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	1.600			JPY 26.540,0000	328.236,84	1,45
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	600	600		USD 258,1900	132.094,65	0,59
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046		STK	2.500	2.500		USD 71,6400	152.717,97	0,68
Mandarin Oriental Intl Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG578481068		STK	180.000			USD 1,7800	273.204,01	1,21
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	3.000	3.000		USD 89,3500	228.565,34	1,01
Verzinsliche Wertpapiere									
2,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(26/26)	XS1114159277		EUR	300			% 111,7830	335.349,00	1,49
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200			% 109,9370	219.874,00	0,98
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	300	300		% 102,4760	307.428,00	1,36
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	400			% 101,7450	406.980,00	1,80
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	180			% 103,0040	185.407,20	0,82
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141		EUR	400			% 103,9250	415.700,00	1,84
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)	DE0001104784		EUR	1.100			% 100,4440	1.104.884,00	4,90
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	200	200		% 99,3900	198.780,00	0,88
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300			% 101,6650	304.995,00	1,35
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/24)	XS1616410061		EUR	300			% 102,8460	308.538,00	1,37
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402		EUR	400			% 101,7160	406.864,00	1,80
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650		EUR	500			% 100,9630	504.815,00	2,24
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471		EUR	200			% 102,2220	204.444,00	0,91
0,1440 % General Motors Financial Co. EO-FLR Med.-Term Notes 17(21)	XS1609252645		EUR	400			% 100,0450	400.180,00	1,77
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	300			% 100,7320	302.196,00	1,34
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	200			% 99,7960	199.592,00	0,88
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544		EUR	400			% 103,1850	412.740,00	1,83
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	300	300		% 104,1690	312.507,00	1,39
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	200			% 106,1570	212.314,00	0,94
2,3750 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1041772986		EUR	400			% 107,3400	429.360,00	1,90
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	200	200		% 94,1270	188.254,00	0,83
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	200			% 109,5470	219.094,00	0,97

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073		EUR	200		%	107,9960	215.992,00	0,96	
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	XS1759603761		EUR	100		%	101,6820	101.682,00	0,45	
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	200		%	88,5000	177.000,00	0,79	
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	264	264	%	102,5340	270.689,76	1,20	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	315	15	%	129,9860	409.650,88	1,82	
3,6250 % Tschechien EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XS0541140793		EUR	900		%	100,1490	901.341,00	4,00	
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	DE000A19B8D4		EUR	200		%	100,8980	201.796,00	0,90	
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.18(22)	XS1758488941		NOK	6.000		%	100,7620	602.751,69	2,67	
8,2500 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1072624072		ZAR	3.000		%	101,3780	173.830,59	0,77	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.250	500	150	CHF	303,8500	343.330,23	1,52
ESPRIT Holdings Ltd. Anrechte 14.04.2021	BMG3122U1606		STK	70.000	70.000		HKD	0,0560	429,93	0,00
							EUR	1.950.879,10	8,65	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	100		%	99,8260	99.826,00	0,44	
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	400		%	101,6390	406.556,00	1,80	
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	300		%	104,8470	314.541,00	1,40	
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	400		%	107,8000	431.200,00	1,91	
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517		EUR	200	200	%	97,7500	195.500,00	0,87	
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	200		%	141,4900	241.296,10	1,07	
Zertifikate										
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z.24.06.22 KOE&BAU 25	DE000DFX3A30		STK	12.000	12.000		EUR	21,8300	261.960,00	1,16
							EUR	919.650,00	4,08	
Nichtnotierte Wertpapiere										
Zertifikate										
UBS AG (London Branch) Zert.11.11.26 Strategie	CH0502673772		STK	1.000			EUR	919,6500	919.650,00	4,08
							EUR	1.515.888,00	6,72	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
Multi Struc.Fd-Investor SRI GI Inhaber-Anteile A o.N.	LU0498676971		ANT	8.800			EUR	86,2300	758.824,00	3,36
Multi Struc.Fd-Investor SRI GI Inhaber-Anteile P o.N.	LU0404917329		ANT	8.800			EUR	86,0300	757.064,00	3,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.600.109,74	95,76	

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.172.174,68	-5,20 ²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-1.058.818,18	-4,70
Wertpapier-Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktien									
Nestle SA PUT 102.00 17.09.2021	EUREX	-287.292	STK	-30		30	CHF 3,3900	-9.193,14	-0,04
Swatch Group AG/The PUT 220.00 17.12.2021	EUREX	100.519	STK	40	40		CHF 6,8600	2.480,43	0,01
UBS Group AG PUT 13.00 17.12.2021	EUREX	-265.580	STK	-200		200	CHF 0,7400	-13.378,41	-0,06
UBS Group AG PUT 14.00 18.06.2021	EUREX	-265.580	STK	-200		200	CHF 0,5700	-10.304,99	-0,05
Air Liquide SA PUT 140.00 17.09.2021	EUREX	-278.100	STK	-20		20	EUR 9,1800	-18.360,00	-0,08
Akzo Nobel NV PUT 88.00 18.06.2021	EUREX	-239.150	STK	-25		25	EUR 1,8500	-4.625,00	-0,02
Amadeus IT Group SA PUT 58.00 17.12.2021	EUREX	-242.320	STK	-40		40	EUR 7,1900	-28.760,00	-0,13
Amadeus IT Group SA PUT 64.00 17.09.2021	EUREX	-242.320	STK	-40		40	EUR 8,7500	-35.000,00	-0,16
Atos SE PUT 68.00 17.09.2021	EUREX	-171.600	STK	-26		26	EUR 6,8100	-17.706,00	-0,08
AURELIUS Equity Opportunities PUT 14.00 17.09.2021	EUREX	68.350	STK	25	25		EUR 0,5300	1.325,00	0,01
AURELIUS Equity Opportunities PUT 15.00 17.09.2021	EUREX	246.060	STK	90	90		EUR 0,6100	5.490,00	0,02
Aurubis AG PUT 58.00 18.06.2021	EUREX	-575.360	STK	-80		80	EUR 0,7100	-5.680,00	-0,03
Aurubis AG PUT 64.00 17.09.2021	EUREX	-215.760	STK	-30		30	EUR 3,1000	-9.300,00	-0,04
Bayer AG CALL 64.00 18.06.2021	EUREX	64.500	STK	12			EUR 0,5000	600,00	0,00
Bayer AG PUT 60.00 17.09.2021	EUREX	-161.250	STK	-30		30	EUR 10,1200	-30.360,00	-0,13
Bayer AG PUT 64.00 18.06.2021	EUREX	-161.250	STK	-30			EUR 12,6200	-37.860,00	-0,17
Bechtle AG PUT 140.00 18.06.2021	EUREX	-237.600	STK	-15		15	EUR 3,6900	-5.535,00	-0,02
Beiersdorf AG PUT 84.00 17.12.2021	EUREX	-360.160	STK	-40		40	EUR 4,0700	-16.280,00	-0,07
BNP Paribas SA PUT 46.00 18.06.2021	EUREX	-315.720	STK	-60		60	EUR 1,1500	-6.900,00	-0,03
BNP Paribas SA PUT 48.00 17.09.2021	EUREX	-210.480	STK	-40		40	EUR 2,8900	-11.560,00	-0,05
CompuGroup Medical SE & Co Kga PUT 72.00 17.09.2021	EUREX	-216.600	STK	-30		30	EUR 5,9700	-17.910,00	-0,08
CompuGroup Medical SE & Co Kga PUT 72.00 18.06.2021	EUREX	-216.600	STK	-30		30	EUR 4,0700	-12.210,00	-0,05
Delivery Hero SE PUT 100.00 17.09.2021	EUREX	65.670	STK	6	8	2	EUR 9,5000	5.700,00	0,03
Deutsche Bank AG PUT 10.00 17.12.2021	EUREX	-154.500	STK	-150		150	EUR 1,1700	-17.550,00	-0,08
Deutsche Boerse AG PUT 130.00 18.06.2021	EUREX	-212.250	STK	-15		15	EUR 2,5600	-3.840,00	-0,02
Deutsche Boerse AG PUT 150.00 17.09.2021	EUREX	-283.000	STK	-20		20	EUR 15,5300	-31.060,00	-0,14
Deutsche Post AG PUT 42.00 17.12.2021	EUREX	-233.000	STK	-50		50	EUR 2,2700	-11.350,00	-0,05
Deutsche Telekom AG PUT 15.00 17.12.2021	EUREX	-342.300	STK	-200			EUR 0,5300	-10.600,00	-0,05
Deutsche Telekom AG PUT 16.00 17.09.2021	EUREX	-342.300	STK	-200		200	EUR 0,6600	-13.200,00	-0,06
EssilorLuxottica SA PUT 120.00 18.06.2021	EUREX	-276.000	STK	-20			EUR 1,4100	-2.820,00	-0,01
EssilorLuxottica SA PUT 140.00 17.09.2021	EUREX	-276.000	STK	-20		20	EUR 10,4200	-20.840,00	-0,09
Fresenius Medical Care AG & Co PUT 56.00 17.09.2021	EUREX	-315.200	STK	-50		50	EUR 1,8800	-9.400,00	-0,04
Fresenius Medical Care AG & Co PUT 60.00 17.12.2021	EUREX	-315.200	STK	-50		50	EUR 4,3200	-21.600,00	-0,10
Gerresheimer AG PUT 88.00 17.12.2021	EUREX	-252.450	STK	-30		30	EUR 10,2600	-30.780,00	-0,14
Gerresheimer AG PUT 88.00 18.06.2021	EUREX	-252.450	STK	-30		30	EUR 6,9300	-20.790,00	-0,09
GRENKE AG PUT 30.00 16.04.2021	EUREX	-98.820	STK	-30		30	EUR 0,9000	-2.700,00	-0,01
GRENKE AG PUT 33.00 21.05.2021	EUREX	-98.820	STK	-30		30	EUR 3,3500	-10.050,00	-0,04
HeidelbergCement AG PUT 68.00 18.06.2021	EUREX	-313.440	STK	-40		40	EUR 1,4200	-5.680,00	-0,03
Hella GmbH & Co KGaA PUT 50.00 18.06.2021	EUREX	-193.760	STK	-40		40	EUR 3,6200	-14.480,00	-0,06
Hella GmbH & Co KGaA PUT 52.00 17.09.2021	EUREX	-193.760	STK	-40		40	EUR 6,1700	-24.680,00	-0,11
Intesa Sanpaolo SpA CALL 1.80 16.12.2021	EUREX	30.206	STK	13		107	EUR 0,5425	7.052,50	0,03
Koninklijke Philips NV PUT 46.00 17.09.2021	EUREX	-241.800	STK	-50		50	EUR 2,2700	-11.350,00	-0,05
Krones AG PUT 60.00 18.06.2021	EUREX	-349.250	STK	-50			EUR 1,1000	-5.500,00	-0,02
LPKF Laser & Electronics AG PUT 26.00 17.09.2021	EUREX	-194.000	STK	-80		80	EUR 4,7400	-37.920,00	-0,17
LPKF Laser & Electronics AG PUT 28.00 18.06.2021	EUREX	-169.750	STK	-70		70	EUR 4,9900	-34.930,00	-0,15
MorphoSys AG CALL 88.00 21.05.2021	EUREX	-146.360	STK	-20		20	EUR 0,7200	-1.440,00	-0,01
MorphoSys AG PUT 80.00 21.05.2021	EUREX	-219.540	STK	-30		30	EUR 8,9400	-26.820,00	-0,12
Muenchener Rueckversicherungs- PUT 180.00 17.09.2021	EUREX	106.000	STK	4			EUR 1,6000	640,00	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Muenchener Rueckversicherungs- PUT 190.00 17.09.2021	EUREX	132.500	STK	5	5		EUR 2,1500	1.075,00	0,00
Porsche Automobil Holding SE CALL 56.00 18.06.2021 (VZ)	EUREX	18.444	STK	2		18	EUR 36,2500	7.250,00	0,03
Porsche Automobil Holding SE PUT 80.00 17.12.2021 (VZ)	EUREX	-368.880	STK	-40		40	EUR 7,5400	-30.160,00	-0,13
ProSiebenSat.1 Media SE CALL 19.00 17.12.2021	EUREX	105.810	STK	60	60		EUR 1,5200	9.120,00	0,04
Prosus NV PUT 92.00 18.06.2021	EUREX	-237.350	STK	-25		25	EUR 4,6200	-11.550,00	-0,05
QIAGEN NV PUT 40.00 18.06.2021	EUREX	-204.300	STK	-50			EUR 2,0900	-10.450,00	-0,05
Royal Dutch Shell PLC PUT 16.00 17.09.2021	EUREX	-342.440	STK	-200		200	EUR 1,0400	-20.800,00	-0,09
Royal Dutch Shell PLC PUT 16.00 18.06.2021	EUREX	-256.830	STK	-150		150	EUR 0,6000	-9.000,00	-0,04
RWE AG PUT 34.00 17.09.2021	EUREX	-324.000	STK	-100		100	EUR 4,1100	-41.100,00	-0,18
Salzgitter AG PUT 22.00 21.05.2021	EUREX	-264.100	STK	-100		100	EUR 0,4400	-4.400,00	-0,02
SAP SE PUT 110.00 17.09.2021	EUREX	-207.120	STK	-20		20	EUR 12,1400	-24.280,00	-0,11
SAP SE PUT 130.00 18.06.2021	EUREX	-207.120	STK	-20			EUR 28,3900	-56.780,00	-0,25
Siemens AG CALL 120.00 17.12.2021 (UL = Basket)	EUREX	42.324	STK	3		4	EUR 38,4500	11.535,00	0,05
Stroer SE & Co KGaA PUT 60.00 17.12.2021	EUREX	141.500	STK	20	20		EUR 3,6500	7.300,00	0,03
Suedzucker AG PUT 13.00 17.09.2021	EUREX	-361.750	STK	-250		250	EUR 0,4900	-12.250,00	-0,05
Symrise AG PUT 110.00 18.06.2021	EUREX	-246.480	STK	-24		24	EUR 9,9600	-23.904,00	-0,11
Teleperformance PUT 280.00 17.09.2021	EUREX	-309.000	STK	-10		10	EUR 9,0500	-9.050,00	-0,04
TOTAL SE PUT 40.00 18.03.2022	EUREX	-281.750	STK	-70		70	EUR 4,8900	-34.230,00	-0,15
Vivendi SA PUT 24.00 17.09.2021	EUREX	-279.100	STK	-100		100	EUR 0,5600	-5.600,00	-0,02
Vonovia SE PUT 56.00 18.06.2021	EUREX	-222.480	STK	-40			EUR 3,3800	-13.520,00	-0,06
Amazon.com Inc PUT 3300.00 20.08.2021	CBOE	-260.524	STK	-1		1	USD 370,1250	-31.560,43	-0,14
AvalonBay Communities Inc PUT 160.00 16.07.2021	CBOE	-239.655	STK	-15		15	USD 2,4000	-3.069,71	-0,01
BHP Group Ltd PUT 65.00 21.05.2021	CBOE	-213.959	STK	-36		36	USD 1,2900	-3.959,92	-0,02
Biogen Inc CALL 290.00 21.01.2022	CBOE	47.071	STK	2	2		USD 38,3000	6.531,66	0,03
Camden Property Trust PUT 95.00 20.08.2021	CBOE	-284.153	STK	-30		30	USD 2,1000	-5.371,99	-0,02
Citigroup Inc PUT 57.50 21.01.2022	CBOE	62.213	STK	10	10		USD 2,9400	2.506,93	0,01
Coca-Cola Co/The PUT 47.50 20.08.2021	CBOE	113.302	STK	25	25		USD 0,8600	1.833,30	0,01
eBay Inc PUT 50.00 18.06.2021	CBOE	-257.173	STK	-50		50	USD 0,7400	-3.154,98	-0,01
eBay Inc PUT 55.00 15.10.2021	CBOE	-205.739	STK	-40		40	USD 3,5000	-11.937,75	-0,05
Ecolab Inc PUT 200.00 21.01.2022	CBOE	-183.330	STK	-10		10	USD 12,8500	-10.957,15	-0,05
GSX Techedu Inc PUT 90.00 16.07.2021	CBOE	5.677	STK	2	2		USD 57,3250	9.776,17	0,04
Intel Corp PUT 50.00 21.01.2022	CBOE	54.376	STK	10	10		USD 2,3800	2.029,42	0,01
Medtronic PLC PUT 110.00 21.01.2022	CBOE	-253.315	STK	-25		25	USD 7,2500	-15.455,13	-0,07
Medtronic PLC PUT 110.00 21.05.2021	CBOE	-253.315	STK	-25		25	USD 1,3400	-2.856,53	-0,01
Moderna Inc PUT 125.00 16.07.2021	CBOE	-151.554	STK	-15		15	USD 20,3600	-26.041,36	-0,12
Newmont Corp PUT 55.00 21.05.2021	CBOE	-204.238	STK	-40		40	USD 1,0600	-3.615,43	-0,02
NextEra Energy Inc PUT 72.50 18.06.2021	CBOE	-158.218	STK	-25		25	USD 2,8000	-5.968,88	-0,03
Nikola Corp PUT 12.50 16.04.2021	CBOE	17.958	STK	15	30	15	USD 0,4600	588,36	0,00
Philip Morris International In PUT 85.00 17.09.2021	CBOE	-228.565	STK	-30		30	USD 3,9000	-9.976,55	-0,04
Progressive Corp/The PUT 95.00 21.01.2022	CBOE	-179.245	STK	-22		22	USD 9,1000	-17.070,99	-0,08
Rio Tinto PLC PUT 74.07 16.07.2021	CBOE	-199.224	STK	-30		30	USD 3,5000	-8.953,31	-0,04
Walmart Inc PUT 140.00 18.06.2021	CBOE	-231.490	STK	-20		20	USD 8,4000	-14.325,30	-0,06
Aktienindex-Derivate							EUR	-209.489,50	-0,93
Aktienindex-Terminkontrakte									
EURO STOXX 50 Jun21	EUREX	-1.570.480	STK	-40	10	50	EUR 3.872,0000	-40.200,00	-0,18

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DAX Index CALL 14600.00 21.05.2021	EUREX	-1.125.646	STK	-15		15 EUR	657,4000	-49.305,00	-0,22
DAX Index CALL 14650.00 16.04.2021	EUREX	-1.125.646	STK	-15		15 EUR	451,7000	-33.877,50	-0,15
MDAX Index PUT 31000.00 17.09.2021	EUREX	-634.559	STK	-4		4 EUR	1.362,2000	-27.244,00	-0,12
MDAX Index PUT 31300.00 21.05.2021	EUREX	-634.559	STK	-4		4 EUR	614,9000	-12.298,00	-0,05
STOXX Europe 600 Index PUT 400.00 17.12.2021	EUREX	-645.975	STK	-30		EUR	15,2000	-22.800,00	-0,10
STOXX Europe 600 Index PUT 400.00 18.06.2021	EUREX	-516.780	STK	-24		24 EUR	4,7000	-5.640,00	-0,03
STOXX Europe 600 Index PUT 415.00 17.09.2021	EUREX	-538.313	STK	-25		25 EUR	14,5000	-18.125,00	-0,08
							EUR	96.133,00	0,43
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen									
			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		EUR	486.142,37	NOK	-5.000.000,00	18.11.2021	-9.405,09	-0,04
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		NOK	5.000.000,00	EUR	-457.595,08	18.11.2021	37.952,38	0,17
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	800.000,00	EUR	-664.289,07	29.06.2021	16.560,26	0,07
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	1.000.000,00	EUR	-817.596,64	10.02.2022	28.609,61	0,13
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	703.265,17	USD	-800.000,00	29.06.2021	22.415,84	0,10
							EUR	2.078.087,11	9,21
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten									
Kassenbestände									
Verwahrstelle									
			AUD	8.928,27				5.786,34	0,03
			CAD	1.895,05				1.279,39	0,01
			CHF	61.319,46				55.429,52	0,25
			CNY	167.602,74				21.741,74	0,10
			DKK	75.039,36				10.089,33	0,04
			EUR	848.413,95				848.413,95	3,76
			GBP	87.192,53				101.939,03	0,45
			HKD	995.454,44				109.177,04	0,48
			JPY	29.769.844,00				230.113,97	1,02
			MXN	180.000,00				7.444,45	0,03
			NOK	322.791,16				32.181,93	0,14
			SEK	62.096,53				6.050,35	0,03
			SGD	12.433,52				7.864,84	0,03
			USD	494.464,27				421.628,03	1,87
			ZAR	788.999,60				45.096,00	0,20
							EUR	1.904.235,91	8,44
Marginkonten									
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	133.651,20				133.651,20	0,59
Variation Margin für Future									
			EUR	40.200,00				40.200,00	0,18

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	124.059,38	0,55
Zinsansprüche			EUR	119.664,24				119.664,24	0,53
Dividendenansprüche			EUR	4.395,14				4.395,14	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.391,30	-0,32
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.519,13				-18.519,13	-0,08
Performancegebühr			EUR	-37.622,49				-37.622,49	-0,17
Betreuungsgebühr			EUR	-4.074,21				-4.074,21	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.740,77				-2.740,77	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.268,65				-1.268,65	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.630,55				-2.630,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.081,50				-5.081,50	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-204,00				-204,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	22.557.690,25	100,00 ¹⁾
TOP VERMÖGEN FUNDS - SELECT									
Anzahl Anteile							STK	395.323,161	
Anteilwert							EUR	57,06	

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.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5429900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4812100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1062600	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,7088000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4375000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8553400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1178000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,3700000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	24,1791000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,0302000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2633000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5809000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1727500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	17,4960000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Select

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	1.400	1.400
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK		40.000
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	8.000	8.000
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK		2.600
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	3.000	3.000
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	1.000	1.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.400	2.400
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	10.000	10.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.500	3.500
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK		2.000
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK		7.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8	STK	3.500	3.500
Massimo Zanetti Bev.Gp.S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005042467	STK		32.167
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085	STK		1.800
Verzinsliche Wertpapiere				
6,5000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03	USD	400	400
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR		600
2,1250 % TUI AG FLR-Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR		300
Zertifikate				
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 KOE&BAU 35	DE000DDS2CJ3	STK		10.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870	ANT		3.500

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

Vermögensübersicht zum 31. März 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	34.038.707,80	100,21
1. Aktien	10.427.220,21	30,70
Bundesrep. Deutschland	2.810.296,00	8,27
Dänemark	492.228,57	1,45
Frankreich	457.900,00	1,35
Großbritannien	1.620.102,64	4,77
Irland	162.121,51	0,48
Kaimaninseln	1.270.624,60	3,74
USA	3.613.946,89	10,64
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.716.651,15	5,05
Schweizer Franken	1.716.651,15	5,05
3. Investmentanteile	20.571.138,58	60,56
Euro	13.469.430,70	39,65
US-Dollar	7.101.707,88	20,91
4. Derivate	-570.832,35	-1,68
5. Bankguthaben	1.893.936,73	5,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	593,48	0,00
II. Verbindlichkeiten	-72.138,14	-0,21
III. Teilfondsvermögen	33.966.569,66	100,00

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	32.715.009,94	96,31	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	12.143.871,36	35,75	
Aktien										
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	8.500			DKK	430,7000	492.228,57	1,45
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.500	2.500	3.300	EUR	90,0400	225.100,00	0,66
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.000			EUR	58,8000	294.000,00	0,87
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	5.700	4.700	1.200	EUR	141,5000	806.550,00	2,37
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.000			EUR	38,0900	342.810,00	1,01
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	3.000	3.000		EUR	112,7000	338.100,00	1,00
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	500			EUR	327,8000	163.900,00	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.600	11.000	4.400	EUR	103,5600	1.097.736,00	3,23
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	14.000	14.000		EUR	47,5200	665.280,00	1,96
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	2.200	2.200		GBP	72,8900	187.478,66	0,55
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.500	4.500		GBP	64,9200	341.548,39	1,01
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	20.000		10.000	GBP	18,2100	425.795,59	1,25
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	6.500	6.500	750	USD	229,2500	1.270.624,60	3,74
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	130			USD	3.055,2900	338.680,62	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.600	3.600	3.600	USD	119,9000	368.057,98	1,08
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	400		1.300	USD	245,1900	83.629,08	0,25
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	12.000	12.000		USD	38,9600	398.652,74	1,17
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	450	300	450	USD	726,4900	278.764,02	0,82
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.600		5.400	USD	118,8300	162.121,51	0,48
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.000	3.300	900	USD	231,8500	988.488,60	2,91
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.500	1.500		USD	210,0000	268.599,45	0,79
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051		STK	3.900	3.900		USD	174,7400	581.100,83	1,71
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	800	800		USD	451,4700	307.973,57	0,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.250	4.550		CHF	303,8500	1.716.651,15	5,05
Investmentanteile							EUR	20.571.138,58	60,56	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-A.German Sm.+ Micro Cap Inhaber-Ant. P25 EUR Dis.o.N.	LU1877638608		ANT	870		210	EUR	1.820,4100	1.583.756,70	4,66
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	LU0313923228		ANT	1.000		2.000	EUR	479,3300	479.330,00	1,41
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	31.500		7.300	EUR	47,4600	1.494.990,00	4,40
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	IE00BYLPPW33		ANT	55.000			EUR	16,2100	891.550,00	2,62
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	19.000		3.000	EUR	54,2200	1.030.180,00	3,03
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1CUGZ4		ANT	6.000	6.000		EUR	102,8900	617.340,00	1,82
Echiquier SICAV-ECHIQ.ENTREPR. Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	600			EUR	2.291,2100	1.374.726,00	4,05
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0318940003		ANT	30.000			EUR	28,8400	865.200,00	2,55
Jup.Glob.-Jup.Pan Europ.Sm.Co. Act. Nom. D EUR Acc. oN	LU2091609433		ANT	9.000			EUR	127,7800	1.150.020,00	3,39
LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2255688553		ANT	2.000	2.000		EUR	297,8000	595.600,00	1,75
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389		ANT	5.000			EUR	128,3200	641.600,00	1,89
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857		ANT	7.000			EUR	171,0600	1.197.420,00	3,53
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487		ANT	1.300		3.700	EUR	392,8600	510.718,00	1,50
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0230817925		ANT	50.000			EUR	20,7400	1.037.000,00	3,05
AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. RT USD o.N	LU1720050555		ANT	18.000	18.000		USD	18,2100	279.496,91	0,82
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 USD Acc. oN	LU1861215975		ANT	11.000		22.000	USD	24,0300	225.393,31	0,66
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N.	LU1626020710		ANT	75.000	75.000		USD	17,7300	1.133.873,37	3,34
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	LU0133096981		ANT	12.500			USD	103,3600	1.101.684,08	3,24
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775		ANT	10.000		17.000	USD	81,1000	691.536,99	2,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I (USD) o.N.	LU1044871900		ANT	71.000			USD 23,0300	1.394.269,88	4,11
Vang.Inv.S.-US Opportunities Reg.Shs Inst.(USD) o.N.	IE00B03HCY54		ANT	200			USD 1.279,1360	218.143,00	0,64
W.M.Fds(L.)-Well.Gl.Innovation Nam.-Ant.S Acc.USD Unh.(INE)oN	LU1547288214		ANT	37.000		20.000	USD 25,3296	799.143,21	2,35
Well.Man.F.(L)-W.Asian Opp.Fd Reg.Units N USD Acc. (INE) o.N	LU1854458871		ANT	97.000			USD 15,2115	1.258.167,13	3,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.715.009,94	96,31
Derivate							EUR	-570.832,35	-1,68 ²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-355.907,58	-1,05
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX INDEX FUTURE Jun21	EUREX	-3.752.153	STK	-10		10	EUR 15.034,0000	-65.000,00	-0,19
EURO STOXX 50 Jun21	EUREX	-4.318.820	STK	-110	20	130	EUR 3.872,0000	-101.350,00	-0,30
S&P500 EMINI FUT Jun21	CME	-12.657.909	STK	-75	8	83	USD 3.947,7500	42.822,42	0,13
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
EURO STOXX 50 Index CALL 3700.00 16.04.2021	EUREX	-1.963.100	STK	-50		50	EUR 229,8000	-114.900,00	-0,34
EURO STOXX 50 Index CALL 3750.00 18.06.2021	EUREX	-2.355.720	STK	-60		60	EUR 195,8000	-117.480,00	-0,35
Devisen-Derivate							EUR	-214.924,77	-0,63
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen									
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		NOK	22.494.816,00	EUR	-2.000.000,00	24.09.2021	233.546,14	0,69
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		EUR	1.000.000,00	NOK	-10.962.719,00	24.09.2021	-88.505,85	-0,26
Banque de Luxembourg NOK/EUR	OTC		EUR	1.000.000,00	NOK	-10.942.514,00	24.09.2021	-86.499,66	-0,25
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	6.602.904,62	USD	-8.000.000,00	24.09.2021	-192.270,13	-0,57
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	3.316.392,10	USD	-4.000.000,00	24.09.2021	-81.195,27	-0,24
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.893.936,73	5,58
Kassenbestände							EUR	173.364,42	0,52
Verwahrstelle									
			CHF	36.968,75				33.417,78	0,10
			DKK	36.224,76				4.870,56	0,01
			EUR	90.901,12				90.901,12	0,27
			GBP	184.650,92				215.880,14	0,64
			JPY	-9.587,00				-74,11	0,00
			NOK	-49.285,71				-4.913,73	-0,01
			USD	-195.517,76				-166.717,34	-0,49

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Marginkonten							EUR	1.495.572,31	4,40
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	668.570,00				668.570,00	1,97
			USD	825.000,00				703.474,74	2,07
Variation Margin für Future									
			EUR	166.350,00				166.350,00	0,49
			USD	-50.220,00				-42.822,43	-0,13
Cash Collateral							EUR	225.000,00	0,66
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	225.000,00				225.000,00	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	593,48	0,00
Dividendenansprüche									
			EUR	593,48				593,48	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.138,14	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.359,53				-21.359,53	-0,06
Performancegebühr			EUR	-32.056,46				-32.056,46	-0,09
Betreuungsgebühr			EUR	-5.959,62				-5.959,62	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.639,17				-2.639,17	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.949,67				-1.949,67	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.378,09				-2.378,09	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.081,50				-5.081,50	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-464,10				-464,10	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	33.966.569,66	100,00 ¹⁾
TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value									
Anzahl Anteile							STK	2.772.358,141	
Anteilwert							EUR	12,25	

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.

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

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1062600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4375000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8553400	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,3700000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,0302000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1727500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
OTC	Over-the-Counter

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK		700
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	16.000	16.000
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		7.500
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		2.300
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK		1.500
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	8.000	8.000
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK		700
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK		400
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		650
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.400	2.400
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.500	1.500
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK		2.300
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	US7802871084	STK	3.500	3.500
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK		550
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		2.740
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK		20.000

TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond
Vermögensübersicht zum 31. März 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.173.145,28	100,13
1. Anleihen	8.601.751,55	70,75
< 1 Jahr	362.940,86	2,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.568.360,44	21,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.291.284,68	10,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	208.124,00	1,71
>= 10 Jahre	4.171.041,57	34,31
2. Investmentanteile	1.041.172,00	8,57
Euro	1.041.172,00	8,57
3. Bankguthaben	2.399.331,20	19,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	130.890,53	1,08
II. Verbindlichkeiten	-15.729,40	-0,13
III. Teilfondsvermögen	12.157.415,88	100,00

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	9.642.923,55	79,32
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	6.971.906,73	57,35
Verzinsliche Wertpapiere									
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	400			109,9370	439.748,00	3,62
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	350			106,3160	372.106,00	3,06
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	100			101,7450	101.745,00	0,84
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200			106,6510	213.302,00	1,75
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	200			103,0040	206.008,00	1,69
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	400			95,2350	380.940,00	3,13
2,3000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2017(27)1551	AT0000A1U9K9		EUR	100			101,6500	101.650,00	0,84
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	XS1612542669		EUR	400			100,6220	402.488,00	3,31
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500			99,7960	498.980,00	4,10
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	200			106,1570	212.314,00	1,75
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	200		100,9320	201.864,00	1,66
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788		EUR	100			101,9360	101.936,00	0,84
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	200	200		94,1270	188.254,00	1,55
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	100			109,5470	109.547,00	0,90
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073		EUR	230			107,9960	248.390,80	2,04
6,7500 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2014(21/Und.)	AT0000A19Y36		EUR	75			102,0000	76.500,00	0,63
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2LUX0		EUR	32	32		102,5340	32.810,88	0,27
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	XS1213831362		EUR	200			101,2530	202.506,00	1,67
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	473	23		129,9860	614.476,32	5,05
8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731		EUR	200			110,1630	220.326,00	1,81
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	250			101,9870	254.967,50	2,10
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	137			112,6910	154.386,67	1,27
0,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	DE000A19B8D4		EUR	100			100,8980	100.898,00	0,83
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	413			110,8910	457.979,83	3,77
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	100			106,4740	106.474,00	0,88
3,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21)	NO0010572878		NOK	2.000			100,4960	200.386,83	1,65
2,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2079699745		NOK	2.000			102,0310	203.447,59	1,67
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	400			100,2120	341.801,75	2,81
3,5000 % Citigroup Inc. DL-Notes 2013(23)	US172967GT25		USD	250			105,8630	225.672,56	1,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.629.844,82	13,40
Verzinsliche Wertpapiere									
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200	100		99,8260	199.652,00	1,64
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189		EUR	550			100,9060	554.983,00	4,57
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200			101,6390	203.278,00	1,67
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	100			100,0590	100.059,00	0,82
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	100	100		102,4800	102.480,00	0,84
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517		EUR	100	100		97,7500	97.750,00	0,80
4,2500 % Deutsche Bank AG DL-Med.-Term.Nts v.2017(2021)	US251541AQ13		USD	71			101,8410	61.656,03	0,51
4,0000 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2013(23)	US91086QBC15		USD	100			107,8770	91.986,36	0,76
4,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US87264AAR68		USD	250			102,2640	218.000,43	1,79
Investmentanteile							EUR	1.041.172,00	8,57
Gruppenfremde Investmentanteile									
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0399027613		ANT	1.900			141,2000	268.280,00	2,21
Zantke EO Corporate Bonds AML Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0		ANT	6.200			124,6600	772.892,00	6,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.642.923,55	79,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.399.331,20	19,73
Kassenbestände							EUR	2.399.331,20	19,73
Verwahrstelle									
			EUR	2.328.175,55				2.328.175,55	19,15
			NOK	226.490,68				22.580,87	0,18
			USD	56.966,07				48.574,78	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.890,53	1,08
Zinsansprüche			EUR	130.890,53				130.890,53	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.729,40	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.032,63				-5.032,63	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-2.214,36				-2.214,36	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-902,61				-902,61	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-907,50				-907,50	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.486,33				-1.486,33	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.856,97				-4.856,97	-0,04
Sonstige Kosten			EUR	-204,00				-204,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	12.157.415,88	100,00 ¹⁾
TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond									
Anzahl Anteile							STK	239.929,000	
Anteilwert							EUR	50,67	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.03.2021	
Norwegische Kronen	(NOK)	10,0302000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1727500	= 1 Euro (EUR)

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,1250 % TUI AG FLR-Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR		100
3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR		270

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 31. März 2021

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) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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.

TOP VERMÖGEN FUNDS
Investmentfonds (F.C.P.)

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 Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

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

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

j) Bewertung der Terminkontrakte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so wird die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

TOP VERMÖGEN FUNDS Investmentfonds (F.C.P.)

m) 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.

n) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

TOP VERMÖGEN FUNDS – Select	EUR	2.037.887,11
TOP VERMÖGEN FUNDS – Concept Value	EUR	1.545.409,16

o) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. März 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. März 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. März 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) 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-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d'abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert. Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

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 Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 1 Absatz 2 des Verwaltungsreglements fällt.

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

Der Vorstand der Gesellschaft hat am 1. Dezember 2020 beschlossen, folgende Beträge an die Anteilinhaber auszuschütten:

Anteilklasse	Währung	Betrag pro Anteil
TOP VERMÖGEN FUNDS – Bond (ISIN: LU1901171543)	EUR	0,20

Ex-Tag der Ausschüttung war der 9. Dezember 2020. Die Auszahlung der aufgeführten Beträge erfolgte ab Valuta 14. Dezember 2020; der letzte Nettoinventarwert inkl. Ausschüttung wurde am 2. Dezember 2020 und der erste Nettoinventarwert exklusive Ausschüttung wurde am 9. Dezember 2020 berechnet.

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern ein Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Im Fall des Teilfonds TOP VERMÖGEN FUNDS – Concept Value betragen die Verwaltungsgebühren der vom Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds TOP VERMÖGEN FUNDS - Select und TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	Multi Struct.Fd-Investtor SRI Global Inhaber-Anteile A o.N.	1,00%
EUR	Multi Struct.Fd-Investtor SRI Global Inhaber-Anteile P o.N.	1,00%

Erläuterung 6 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt.

TOP VERMÖGEN FUNDS Investmentfonds (F.C.P.)

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 2.771
davon variable Vergütung:	TEUR 210
Gesamtsumme:	TEUR 2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die TOP Vermögen AG ausgelagert.

Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	1.298 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	1.103 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	195 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	14

Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers:

Gemäß Auskunft der TOP Vermögen AG für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während des Geschäftsjahres hat der Fonds bzw. Teilfonds 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.

Erläuterung 8 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den Investmentfonds TOP VERMÖGEN FUNDS auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Investmentfonds TOP VERMÖGEN FUNDS und seiner Teilfonds sichergestellt ist.