

Halbjahresbericht

Top Global Brands

zum 29. Februar 2020

Halbjahresbericht des Top Global Brands

ZUM 29. FEBRUAR 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	5
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– TOP GLOBAL BRANDS C	6
■ Entwicklungsrechnung	
– TOP GLOBAL BRANDS C	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	12.537.400,44	100,12
1. Aktien	12.351.690,19	98,64
Konsumgüter	3.826.322,32	30,56
Verbraucher-Dienstleistungen	3.014.061,62	24,07
Technologie	2.942.957,88	23,50
Finanzwerte	1.800.753,48	14,38
Industriewerte	767.594,89	6,13
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	3.694,99	0,03
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	182.015,26	1,45
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-14.910,66	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.910,66	-0,12
III. Fondsvermögen	12.522.489,78	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								12.351.690,19	98,64
Aktien									
Euro								1.126.187,25	8,99
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	1.440	1.440	-	EUR	250,550	360.792,00	2,88
HERMES INT.	FR0000052292	STK	588	588	-	EUR	630,000	370.440,00	2,96
LVMH	FR0000121014	STK	1.065	1.065	-	EUR	370,850	394.955,25	3,15
US-Dollar								10.102.533,33	80,68
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	2.260	2.260	-	USD	180,590	371.553,92	2,97
ADOBE	US00724F1012	STK	1.275	1.275	-	USD	345,120	400.589,92	3,20
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027	STK	1.930	1.930	-	USD	208,000	365.460,42	2,92
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	375	375	-	USD	1.339,250	457.206,75	3,65
AMAZON.COM	US0231351067	STK	287	287	-	USD	1.883,750	492.181,03	3,93
APPLE	US0378331005	STK	1.688	1.688	-	USD	273,360	420.075,27	3,35
CHIPOTLE MEX.GRILL	US1696561059	STK	465	465	-	USD	773,580	327.474,81	2,62
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	9.345	9.345	-	USD	39,930	339.702,17	2,71
COMCAST 'A'	US20030N1019	STK	9.625	9.625	-	USD	40,430	354.261,69	2,83
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK	1.366	1.366	-	USD	281,140	349.617,41	2,79
DOMINO S PIZZA	US25754A2015	STK	1.575	1.575	-	USD	339,460	486.730,85	3,89
FACEBOOK	US30303M1027	STK	2.272	2.272	-	USD	192,470	398.098,99	3,18
HOME DEPOT	US4370761029	STK	1.880	1.880	-	USD	217,840	372.833,72	2,98
INTEL	US4581401001	STK	7.395	7.395	-	USD	55,520	373.772,50	2,98
JD.COM (SPONS.ADRS)	US47215P1066	STK	12.545	12.545	-	USD	38,510	439.808,78	3,51
JPMORGAN	US46625H1005	STK	3.300	3.300	-	USD	116,110	348.821,52	2,79
LULULEMON ATHLETICA	US5500211090	STK	1.965	1.965	-	USD	217,410	388.921,34	3,11
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040	STK	1.400	1.400	-	USD	290,250	369.930,36	2,95
MICROSOFT	US5949181045	STK	3.115	3.115	-	USD	162,010	459.430,24	3,67
NETFLIX	US64110L1061	STK	1.210	1.210	-	USD	369,030	406.505,80	3,25
NIKE 'B'	US6541061031	STK	4.350	4.350	-	USD	89,380	353.956,03	2,83
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038	STK	3.675	3.675	-	USD	107,990	361.293,87	2,89
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	4.995	4.995	-	USD	73,160	332.681,69	2,66
SALESFORCE.COM	US79466L3024	STK	2.553	2.553	-	USD	170,400	396.040,97	3,16
VISA 'A'	US92826C8394	STK	2.345	2.345	-	USD	181,760	388.026,04	3,10
WALT DISNEY	US2546871060	STK	3.245	3.245	-	USD	117,650	347.557,24	2,78
Canadische Dollar								374.223,30	2,99
RESTAURANT BRANDS INT.	CA76131D1033	STK	6.975	6.975	-	CAD	79,110	374.223,30	2,99
Schweizer Franken								385.824,12	3,08
NESTLÉ	CH0038863350	STK	4.150	4.150	-	CHF	98,850	385.824,12	3,08
Japanische Yen								362.922,19	2,90
SHISEIDO	JP3351600006	STK	6.700	6.700	-	JPY	6.418,000	362.922,19	2,90
Summe Wertpapiervermögen								12.351.690,19	98,64
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								182.015,26	1,45
Bankguthaben								182.015,26	1,45
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN		EUR		182.015,26		%	100,000	182.015,26	1,45

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								3.694,99	0,03
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	3.694,99				3.694,99	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								-14.910,66	-0,12
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-3.031,80				-3.031,80	-0,02
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-11.878,86				-11.878,86	-0,09
Fondsvermögen						EUR		12.522.489,78	100,00*

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

Top Global Brands C	
ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	12.522.489,78
Anteilwert (EUR)	51,53
Umlaufende Anteile (STK)	242.997,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2020

Canadische Dollar	(CAD)	1,47450 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,06325 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,48435 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09845 = 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**

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Top Global Brands C

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	242.997,00
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	53.762,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-484,83
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-14.845,05
10. Sonstige Erträge	0,05
Summe der Erträge	38.432,70
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-55.545,19
3. Verwahrstellenvergütung	-8.840,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10,50
5. Sonstige Aufwendungen	-8.354,57
Summe der Aufwendungen	-72.750,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	-34.318,04
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	0,00
2. Realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-34.318,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	820.701,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-530.427,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	290.274,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	255.955,99

■ Entwicklungsrechnung

Top Global Brands C

	EUR
	insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-39.775,74
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	12.303.303,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.470.176,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-166.872,99
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	3.006,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	255.955,99
davon nicht realisierte Gewinne	820.701,62
davon nicht realisierte Verluste	-530.427,59
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	12.522.489,78

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,64 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Top Global Brands C

ISIN	DE000A2PEMK8
Fondsvermögen (EUR)	12.522.489,78
Anteilwert (EUR)	51,53
Umlaufende Anteile (STK)	242.997,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,00%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	15.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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.

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.

