

TOP DEFENSIV PLUS

Sicherheit & Ertrag für Ihr Vermögen



Investieren lohnt sich!

Sicherheit & Ertrag mit TOP-Anleihen

Zahlt auch Ihre Bank nur mickrige Zinsen? Mit unserem Fonds „TOP Defensiv PLUS“ entkommen Sie elegant dem Tief-Zins-Umfeld. Das belegt seine wiederholte Auszeichnung, u.a. mit dem „Lipper Fund Award“ zum besten deutschen Fonds seiner Kategorie.

Wer sein Geld zur Bank trägt, staunt nicht schlecht: Viele Banken und Sparkassen bieten ihren Kunden nach wie vor kaum nennenswerte Zinsen aufs sauer Ersparte. Bei Sparbuch und Tagesgeld steht oft sogar weiterhin eine Null vor dem Komma. Und das, obwohl die Zentralbanken ihre Nullzins-Politik bereits 2022 mit der Rückkehr der Inflation beendet haben.

Wer genauer hinschaut, stellt jedoch fest: Am Rentenmarkt, wo Schuld- bzw. Zinspapiere von Staaten und großen Firmen gehandelt werden, sind die erzielbaren Renditen mittlerweile wieder durchaus auskömmlich. 3 bis 5 Prozent sind dort keine Seltenheit.

Zwar liegt die Rendite von Anleihen damit noch immer klar unter der langfristigen Rendite von Aktien. Dafür können Anleihe-Investoren allerdings deutlich ruhiger schlafen. Zehnjährige Verlustperioden und Kurseinbrüche von bis zu 50 %, wie sie in der Vergangenheit am Aktienmarkt auftraten, sind bei Anleihen schließlich nahezu undenkbar.

* Je nach Marktlage kann der TOP Defensiv PLUS schwerpunktmäßig in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Aktienanleihen oder Zertifikate investieren. Der Fonds unterliegt dabei keinen regionalen Einschränkungen, wird jedoch schwerpunktmäßig auf Eurobasis gemanagt.



*„Wer gut essen will, kauft Aktien.
Wer gut schlafen will, kauft Anleihen.“*

Börsenaltmeister André Kostolany
(1906-1999)

TOP-Zinsen von TOP-Unternehmen kassieren – trotz Zinstief!

Mit Anleihen von renommierten Unternehmen lassen sich auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld noch Zinsen von 3 bis 5 % pro Jahr verdienen. Bei der Auswahl müssen Anleger allerdings Laufzeiten, Kuponhöhen, Kurse und nicht zuletzt die Bonität des Emittenten im Blick haben. Im TOP Defensiv PLUS übernimmt das Fondsmanagement diese Aufgaben für Sie. Hier eine Auswahl unserer Anleihen im Fonds*:

3,75%



Lufthansa

Die Lufthansa Group ist ein weltweit operierender Luftverkehrskonzern mit starker Marktposition in Europa. 2023 erzielte das Unternehmen mit rund 96.700 Mitarbeitenden einen Umsatz von 35,4 Mrd. Euro.



4,50%

Electrolux AB ist ein schwedischer Haushaltsgerätehersteller mit Sitz in Stockholm und Teil der Wallenberg-Gruppe. Das Unternehmen beschäftigt rund 53.000 Mitarbeitende.

4,88%



Procter & Gamble ist ein weltweit führender Konsumgüterkonzern mit starken Marken in den Bereichen Reinigung, Hygiene und Gesundheit. Rund 99.000 Mitarbeitende arbeiten in etwa 70 Ländern für das Unternehmen.

5,13%



Harley-Davidson ist ein US-amerikanischer Motorradhersteller (gegründet 1903) mit Sitz in Milwaukee. Die Marke steht weltweit für kultige Motorräder und eine starke Community.

4,88%



Walmart Inc. ist ein führender US-Einzelhandelskonzern und eines der umsatzstärksten Unternehmen der Welt. Mit über zwei Millionen Beschäftigten zählt Walmart zu den größten privaten Arbeitgebern.

5,13%



Südzucker ist ein internationaler Lebensmittelkonzern mit Sitz in Mannheim. Die Gruppe ist in den Bereichen Zucker, Spezialitäten, Stärke, Frucht und Bioenergie tätig.

* Stand: Juli 2025; Beispielhafte Darstellung, alle diese Anleihen befinden sich im TOP Defensiv PLUS, müssen aber nicht zwangsweise gehalten werden.
Quelle: Eigene Recherchen.

TOP-Anleihen: Gut verzinste Ruhekekissen für Ihr Geld

Seit 1990 brachten es verbriefte Zinspapiere, kurz Anleihen, auf eine Rendite von rund 4 %** p.a. – und das bei nur geringen Schwankungen. Für Anleger, die hohe Sicherheit schätzen, sind Anleihen daher ein attraktives Ruhekekissen für ihr Geld.

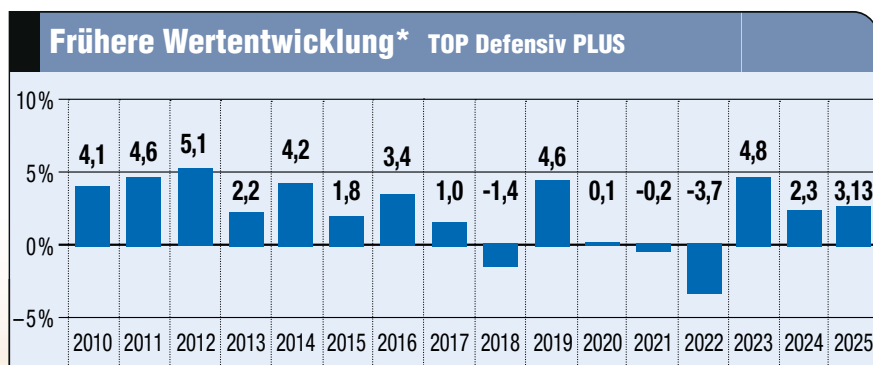
Anleihen gelten in der Vermögensanlage neben Aktien als die wichtigste Anlageklasse. In Summe ist der globale Anleihenmarkt sogar rund doppelt so groß wie der Aktienmarkt. Kein Wunder: Schließlich finanzieren sich neben erstklassigen Unternehmen auch Staaten über die Ausgabe von Anleihen – und bieten so dem Anleger die Chance auf attraktive Zinsen von erstklassigen Schuldnern.

Mit einem breiten Mix aus hochkarätigen Staats- und globalen Unternehmensanleihen lassen sich im langfristigen Mittel Renditen zwischen 4 und 6% pro Jahr erzielen – und das bei verglichen mit Aktien beeindruckend konstanter Wertentwicklung. Zwar ist auch die Anleiherendite in den letzten Jahren aufgrund der Niedrig-Zins-Politik der Notenbanken etwas gesunken. Bei richtiger Auswahl bieten erstklassige Anleihen aber auch heute noch ein sicheres Ruhekekissen für Ihr Geld.



THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS
GERMANY

Jahr für Jahr zeichnet die internationale Fondsratinggesellschaft Lipper auch in Deutschland die besten unter mehr als 8.000 Fonds aus. Als bester deutscher Fonds in der Kategorie „Absolute Return EUR Low“ erhielt der **TOP Defensiv PLUS** bereits mehrfach die begehrte Auszeichnung. Laut den Jury-Experten glänzt der gerade für sicherheitsorientierte Anleger aufgelegte Fonds gleichermaßen mit voller Punktzahl in den Bereichen „Gesamtertrag“, „konsistenter Ertrag“, „Kapitalerhalt“ und „niedrige Kosten“. Mit dem Erhalt dieses auf Basis der umfangreichsten Fondsdatenbank der Welt verliehenen Fondspreises qualifiziert sich der **TOP Defensiv PLUS** gerade dort, wo sicherheitsorientierte Anleger angesichts Nullzinspolitik und Inflation derzeit großen Herausforderungen gegenüberstehen: Im Bereich der defensiven und zinsorientierten Vermögensanlage.



Mit attraktiven Jahresrenditen von bis zu 5% und nur geringen Kursschwankungen bot der **TOP Defensiv PLUS** bisher ein attraktives Chance-Risiko-Verhältnis für sicherheitsorientierte Anleger.

Insbesondere für Investoren, die trotz Niedrigzinsumfeld nicht ganz auf eine Verzinsung ihres Kapitals verzichten wollen, ist der Fonds darum attraktiv. Da der Fonds börsentäglich veräußerbar ist, binden sich Investoren nicht wie beim Festgeld an eine bestimmte Laufzeit. Mit einer Zielrendite von rund 3-5% pro Jahr stellt der **TOP Defensiv PLUS** eine attraktive Alternative zu niedrig verzinsten Fest- und Tagesgeldern dar.

Folgende Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Marktrisiko:** Die im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände unterliegen Kursrisiken, welche sich auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken. Veräußert der Anleger Fonds-Anteile zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in dem Fonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt seines Anteilerwerbs gefallen sind, so erhält er das von ihm in den Fonds investierte Geld nicht oder nicht vollständig zurück.
- **Kontrahentenrisiken:** Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- **Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Verluste erleiden, die in Folge des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern und Systemen der Kapitalanlagegesellschaft oder durch äußere Ereignisse (z. B. Naturkatastrophen) eintreten.
- **Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

* Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Der TOP Defensiv PLUS wurde am 19.10.2010 aufgelegt. Die Angaben zur Wertentwicklung im Jahr der Auflegung des Fonds beziehen sich daher nicht auf das volle Kalenderjahr. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

** Rex-Performance-Index 01.1990 – 07/2025

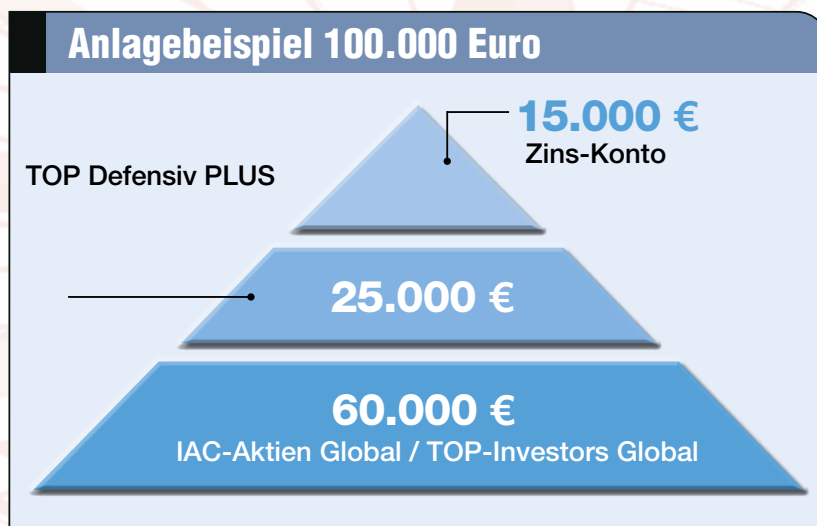
Der Mix macht's!

Ein Nobelpreisträger empfiehlt: Streuen Sie Ihre Geldanlagen. So bringen Sie Ihr Vermögen auf Wachstumskurs, ohne dabei unnötige Risiken einzugehen.

Das Geheimnis einer erfolgreichen Geldanlage ist eine ausgewogene Mischung. Das wusste schon Prof. Harry Markowitz, der Begründer der modernen Portfoliotheorie. Markowitz wies nach, dass es nicht sinnvoll ist, sein gesamtes Vermögen ausschließlich in eine Anlageklasse zu investieren. Für den sehr komplizierten mathematischen Beweis erhielt der US-Wissenschaftler 1990 sogar den Nobelpreis für Wirtschaftswissenschaften.



Etwas praxisorientierter und auch für Nicht-Wissenschaftler verständlich erklärte Markowitz den Beweggrund für seine Forschungsarbeiten so: „Ich stellte mir meinen Kummer vor, wenn der Aktienmarkt hochschösse – und ich nicht dabei wäre. Oder wenn er abstürzte und ich komplett dabei wäre“. Um solch schmerzhaft Erfahrungen zu vermeiden, empfahl Markowitz Anlegern daher: Streuen Sie Ihr Vermögen !



Beispielhafte Vermögensallokation mit Anlagen der TOP Vermögensverwaltung AG

Diese Broschüre ist kein Prospekt im Sinne behördlicher Auflagen. Allein maßgeblich ist der Verkaufsprospekt sowie ggf. vorhandene Jahres- und Halbjahresberichte, die Sie jederzeit über die TOP Vermögensverwaltung AG, Viktoriastr. 13, 25524 Itzehoe, Tel. 0 48 21 - 67 93 0 beziehen können. Diese Broschüre kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen dar. Wenn Sie sich weiter in Bezug auf den „TOP Defensiv PLUS“ informieren möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Insbesondere kann kein Anlageerfolg garantiert werden. Die Anlagen unterliegen den üblichen Marktschwankungen und sonstigen, mit Anlagen in Wertpapieren verbundenen Risiken, insbesondere dem Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Alle Angaben in dieser Broschüre beruhen auf sorgfältigen Recherchen und auf Quellen, die wir für glaubwürdig halten. Eine Garantie für Vollständigkeit, Genauigkeit und Richtigkeit können wir nicht übernehmen. Irrtum vorbehalten.

Stand: März 2026



TOP Vermögensverwaltung AG



Viktoriastraße 13
25524 Itzehoe
Telefon: 0 48 21/67 93-0
Fax: 0 48 21/67 93-19
www.top-invest.de