



IAC-Aktien Global

JAHRESBERICHT

Fondsbilanz 2023:

+ 6,80 %



3-Jahres-Rating, Stand: 10/2023

Guten Tag, liebe Investoren !

Als wir vor 12 Monaten an dieser Stelle auf das Börsenjahr 2022 zurückblickten, herrschte teils Panik: Weltweit waren die Aktien im Schnitt rund 20% eingebrochen. Die großen US-Technologie-Aktien hatten gemessen am Nasdaq-Index gar rund -36% verloren. Noch katastrophaler der Bitcoin: -64%. Grund für das Börsen-Blutbad 2022 war die aufgeflammete Inflation sowie die in deren Folge steigenden Zinsen. Schließlich belasten hohe Zinsen die Preise aller Vermögenswerte von Aktien über Anleihen bis zu Immobilien.

2023 nun brachte mit sinkender Inflation Hoffnung auf Zinssenkungen, und damit an der Börse eine 180-Grad-Wende: Bitcoin +147%, US-Big-Tech+39%, Aktien global immerhin +18%. Angesichts dieser Zahlen mögen +6,8% in unserem IAC-Club-Fonds fast ein wenig enttäuschen. Allerdings hatten sich unsere Qualitätsaktien 2022 auch deutlich stabiler gehalten und brauchten daher 2023 weniger aufzuholen.

Die Asymmetrie der Verlustaufholung bringt es denn auch mit sich, dass die tollen 2023er Gewinne weder im Welt-Aktienindex noch bei Nasdaq oder Bitcoin ausreichen, um die hohen Vorjahresverluste aufzuholen.

Hinzu kommt: Zwar brachte 2023 ein beeindruckendes Comeback der Vorjahresverlierer. Eine Gesetzmäßigkeit wonach die am stärksten gefallen Aktien eines Jahres im Folgejahr überdurchschnittlich zulegen, gibt es aber nicht. Im Gegenteil: Laut aktueller Handelsblatt-Studie hätte die Strategie, auf die Vorjahresverlierer zu setzen, in 6 der letzten 10 Jahre versagt und ist folglich reine Spekulation.

Im IAC setzen wir darum 2024 weiter auf einen ausgewogenen Mix internationaler Qualitätsaktien. Die sind nicht nur deutlich schwankungsärmer als die meisten Indizes. Langfristig sind sie auch ertragreicher als heiße Wetten auf Vorjahrgewinner oder -verlierer.

Wertentwicklung 2023

IAC-Club-Fonds.....	+6,8 %
Dax (Deutschland).....	+16,5 %
Dow Jones (USA).....	+10,1 %
Nasdaq (US-Tech-Aktien)	+38,9 %
Shanghai B (China).....	- 22,8 %
MSCI World Index.....	+18,0 %
Bitcoin	+147 %
RexP (Anleihen Deutschland)...	+ 2,4 %

Quelle: www.comdirect.de; Renditen in Euro auf Basis der Jahresendkurse der Kursindizes. Eigene Berechnungen.



IAC-Aktien Global – Factsheet zum 31.12.2023

Anlagestrategie

Der IAC-Aktien Global ist der „Club-Fonds“ des Itzehoeer Aktien Clubs, Deutschlands Aktienclub Nr. 1. Seit Auflage im Jahr 2008 führt der Fonds die Anlagestrategie des zuvor seit 1998 bestehenden IAC-Gemeinschaftsdepots fort. Der Wechsel erfolgte zwecks Steueroptimierung in Zusammenhang mit der Einführung der Abgeltungssteuer. Derzeit bleiben für Privatanleger im Rahmen der Teilfreistellung 30% aller Erträge steuerfrei.

Der IAC-Aktien Global investiert in 50 ausgewählte internationale Qualitätsaktien. Dazu zählen globale Weltmarktführer wie Apple, Coca-Cola, BMW, McDonald's, Microsoft oder Nestlé. Diese Unternehmen profitieren aufgrund ihrer Markenbekanntheit überproportional von den Chancen der Globalisierung und dem Wachstum der Weltwirtschaft.

Zudem profitieren Anleger durch die breite Mischung aus Aktien verschiedener Branchen, Länder und Anlagestile von einer größtmöglichen Risikostreuung. Unter dem Motto „Zocken verboten“ führt der Fonds so die bereits seit 1998 bewährte Club-Strategie fort.

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M2JB5
WKN	A0M2JB
Rücknahmepreis	93,30 €
Anlagekategorie	Aktien global
KAG	Hansainvest, Hamburg
Fondsmanager	TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe
Managementvergütung	1,5 % p.a.
Fondsvermögen	315,1 Mio. €
Gründung	15.02.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend



Kapitalerhalt, Stand: Dezember 2023



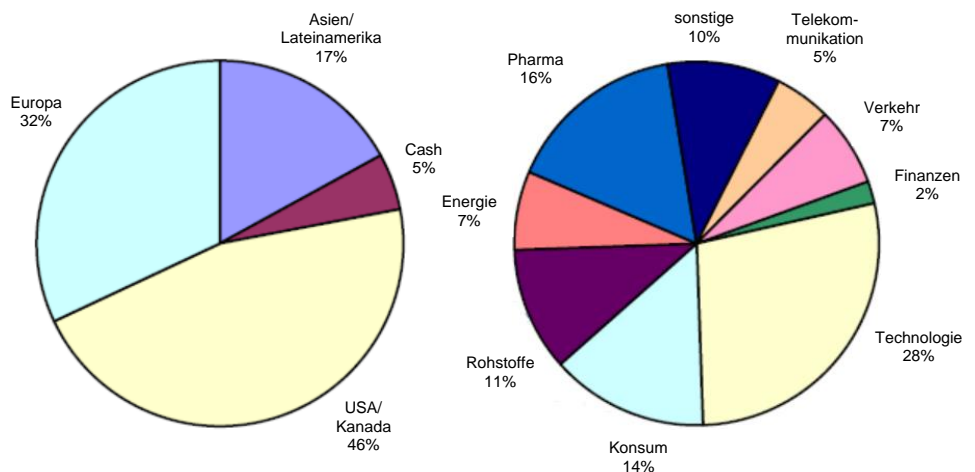
Regional & Branchen-Allokation

Kontakt:

TOP Vermögensverwaltung AG
Viktoriastr. 13
25524 Itzehoe

Tel. +49 (0)4821 / 6793-0
Fax +49 (0)4821 / 6793-19

Email: info@top-invest.de
www.top-invest.de



Die vorliegenden Informationen stellen keine Kaufempfehlung dar und ersetzen keine individuelle Anlageberatung. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Vorhersage für die Zukunft. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahresbericht und ggfs. der Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Anleger erhalten die genannten Unterlagen bei der TOP Vermögensverwaltung AG, der Depotbank sowie bei den Zahlstellen. Für die Richtigkeit der vorliegenden Informationen kann trotz sorgfältiger Prüfung keine Garantie übernommen werden.

* Die Fondskennzahlen, insbesondere der Nettoinventarwert, werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Der Nettoinventarwert berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.