

Zinsen

Sicherheit

Firmenanleihen

Ertrag

Kupons

# TOP Defensiv Plus

## Fondsbilanz 2020: + 0,03 %



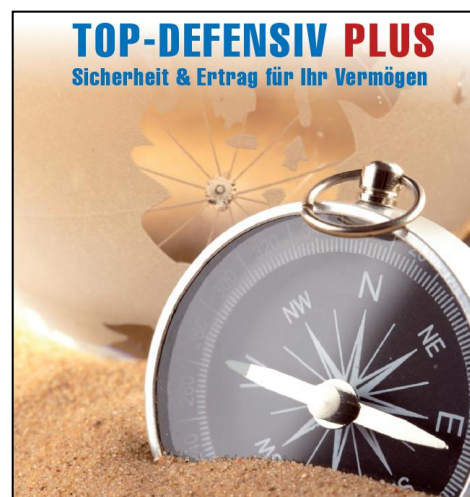
**Guten Tag, liebe Investoren !**

Ein Sicherheitsanker im Depot, ohne gleich wie beim Tagesgeld auf jegliche Ertragschance verzichten zu müssen. So in etwa ließe sich der TOP Defensiv Plus in einem Satz beschreiben. Diesem Anspruch ist der Fonds auch im Krisenjahr 2020 gerecht geworden. Selbst mitten im Corona-Crash, als die Börse im März um 40% einbrach, blieb der Fonds mit einem Rückgang von nicht einmal 4% äußerst stabil. Dass am Ende eines solchen Katastrophenjahres gerade mal eine schwarze Null zu Buche steht, sollte da verkraftbar sein. Allemaal, da der Fonds im Vorjahr mit +4,6% ein äußerst starkes Ergebnis hingelegt hatte.

Zinsanlegern hat das Corona-Jahr endgültig Klarheit verschafft: Die zur Rettung der Wirtschaft weltweit ausufernde Geldpolitik und die billionenschweren Konjunktur- und Rettungspakete haben das Zinsniveau für viele weitere Jahre auf dem Nullpunkt zementiert.

Spätestens jetzt, über 10 Jahre nach Beginn der Niedrigzinspolitik zur Euro-Rettung, dürfte daher auch dem letzten Zins-Fan dämmern, dass Vermögensaufbau und -erhalt mit Zinsanlagen ein Märchen längst vergangener Zeiten ist. Null- und Strafzinsen sind die neue Realität der vergangenen und der kommenden 10 Jahre.

Kein Wunder, dass angesichts dieser Alternativlosigkeit 2020 immer mehr Anleger den Weg zur Aktie gefunden haben. Besser 2 bis 4% Dividende und zusätzlich die Chance auf langfristig steigende Kurse als 0% Zinsen und ein als „Verwahrgebühr“ getarnter Strafzins aufs sauer Ersparte.



Die mittlerweile nahezu weltweit abgeschafften Zinsen drücken auch das zukünftige Ertragspotenzial für den TOP Defensiv Plus. Anders als auf dem Bankkonto ist das Geld hier allerdings im Fall eines schuldenbedingten Systemcrashs vor Verlusten aus einer Bankpleite jenseits der Einlagensicherung geschützt. Genau in einem solchen Finanzsturm soll ein Sicherheitsanker im Depot halten. Ertragschancen rücken da angesichts Nullzins-Umfeld zunehmend in den Hintergrund. 1 bis 2 Prozent Rendite pro Jahr sollten dennoch auch zukünftig noch möglich sein – geringe Schwankungen wie schon in der Vergangenheit eingeschlossen.

Zinsen

Sicherheit

Firmenanleihen

Ertrag

Kupons

## TOP Defensiv Plus – Fondsfactsheet zum 31.12.2020

### Anlagestrategie

Der TOP Defensiv Plus investiert schwerpunktmäßig im Zinsbereich, also am Renten- bzw. Anleihenmarkt. Ziel des Fonds ist es, bei möglichst geringer Schwankung eine Rendite von 1 bis 3 % oberhalb des Geldmarktniveaus zu erzielen (3-Monats-Euribor derzeit -0,55 %).

Der Fonds investiert dazu weltweit in attraktiv verzinsten Staats- und Unternehmensanleihen. Zur Rendite-Verbesserung können zudem begrenzt dividendenstarke Aktien beigemischt werden. Um das Ausfallrisiko einzelner Emittenten zu reduzieren, setzt der Fonds auf mindestens 50 verschiedene Emittenten.

Angesichts einer Mindeststückelung im Anleihenbereich von meist 50.000 bis 100.000 Euro ermöglicht der Fonds es Anlegern, schon mit geringen Anlagebeträgen ab 2.500 Euro von attraktiven Renditen am Rentenmarkt zu profitieren, ohne dabei ein Klumpenrisiko einzugehen.

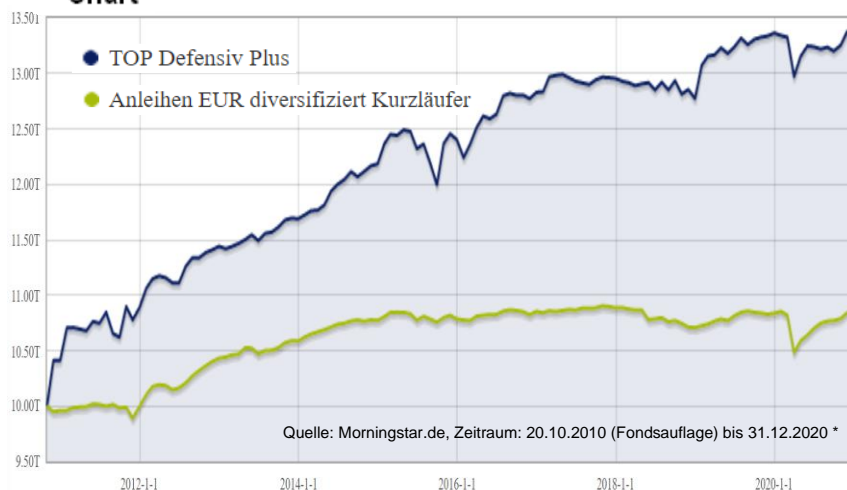
**Aufgrund der andauernden Tiefzinsphase und der dadurch gedämpften Ertragschancen im Zinsbereich, verzichtet das Fondsmanagement b.a.w. zu 100 % auf eine Vergütung.** Dieser Gebührenvorteil kommt der Fondsrendite und damit den Anlegern voll zugute.

### Fondsdaten

ISIN	DE000A0YJMH9
WKN	A0YJMH
Rücknahmepreis	63,86 €
Anlagekategorie	Mischfonds defensiv Euroland
KAG	Hansainvest, Hamburg
Fondsmanager	TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe
Managementvergütung	0,0 % p.a.
Fondsvermögen	48,5 Mio. €
Gründung	19.10.2010
Ertragsverwendung	thesaurierend



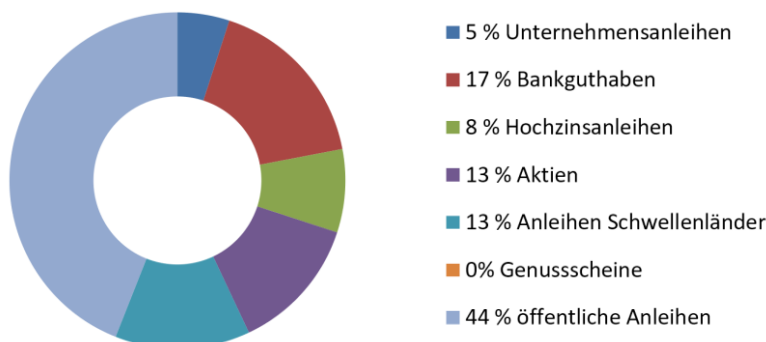
### Chart



### Anleihen im Fonds (Auswahl)

Emittent	Laufzeit	Kupon
Microsoft	12 / 2021	2,13 %
Vodafone	01 / 2022	4,65 %
Telecom Italia	05 / 2026	3,63 %
AT&T Inc.	03 / 2024	2,40 %
Anheuser-Busch	03 / 2022	0,88 %
Berkshire	01 / 2022	3,40 %
McDonalds	05 / 2022	1,13 %
Procter & Gamble	08 / 2022	2,00 %
Sanofi	03 / 2023	0,50 %
IBM	11 / 2025	2,88 %

### Portfolio-Zusammensetzung



### Kontakt

TOP Vermögensverwaltung AG  
Viktoriastr. 13  
25524 Itzehoe

Tel. +49 (0)4821 67930  
Fax +49 (0)4821 679319

Email: [info@top-invest.de](mailto:info@top-invest.de)  
[www.top-invest.de](http://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.