

TOP DEFENSIV PLUS

Sicherheit & Ertrag für Ihr Vermögen



WINNER OF THE 2016
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS
GERMANY

Bester deutscher Fonds
in der Kategorie „Absolute Return EUR Low“



FUND
AWARD
2019

€uro

€uro
AM SONNTAG

BÖRSE
ONLINE

Investieren lohnt sich!

Sicherheit & Ertrag mit TOP-Anleihen

Zahlt auch Ihre Bank keine Zinsen mehr?
Mit unserem Fonds „TOP Defensiv PLUS“ entkommen Sie sicher der Null-Zins-Falle. Das belegt seine wiederholte Auszeichnung mit dem „Lipper Fund Award“ zum besten deutschen Fonds seiner Kategorie.

Wer in diesen Tagen sein Geld zur Bank trägt, dem schießen die Tränen in die Augen: 0,00 % Zinsen auf dem Sparbuch, mit Glück 0,25 % auf dem Tagesgeldkonto. Wer Vater Staat fünf Jahre sein Geld leiht, muss sogar Negativrenditen in Kauf nehmen. Die Zinsen sind im Keller wie noch nie. Und angesichts der Nullzinspolitik der Notenbanken wird sich daran auch so schnell nichts ändern.

Wer genauer hinsieht, stellt jedoch fest: Auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld lässt sich mit einem breit gestreuten Mix aus TOP-Anleihen* eine attraktive Verzinsung erzielen. Neben globalen Staatsanleihen glänzen dabei vor allem Unternehmensanleihen noch immer mit Zinsen von 2 bis 4 %.



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

Börsenaltmeister André Kostolany
(1906-1999)



Zwar liegt die Rendite bei Anleihen damit klar unter der langfristigen Rendite von Aktien, dafür können Anleihen-Investoren allerdings deutlich ruhiger schlafen als Aktionäre. Zehnjährige Verlustperioden und Kurseinbrüche von bis zu 50 %, wie sie am Aktienmarkt in der Vergangenheit aufgetreten sind, sind bei Anleihen 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.

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

Mit Anleihen von renommierten Unternehmen lassen sich auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld noch Zinsen von 2 bis 4 % 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*:

4,65%



Vodafone ist mit 46 Mio. geschalteten SIM-Karten (Stand: 3. Quartal 2018) der größte Mobilfunkanbieter in Deutschland. Der Zinskupon unserer Vodafone-Anleihe beträgt **4,65%** p.a.



thyssenkrupp

3,125%

ThyssenKrupp ist ein deutscher Industriekonzern mit Schwerpunkt in der Stahl-Verarbeitung. Er beschäftigt weltweit ca. 161.000 Mitarbeiter, hat einen Umsatz von rund 43 Mrd. EUR und bietet für seine Anleihe einen Kupon von **3,125%** p.a.

4,50%



Saint Gobain ist ein französischer Industriekonzern. Die unter seinem Dach vereinten Unternehmen beschäftigten 2018 mehr als 179.000 Mitarbeiter. Bei etlichen Produkten aus den Bereichen Flachglas, Industriekeramik und Hochleistungskunststoffen ist die Unternehmensgruppe sogar Weltmarktführer. Die Anleihe zahlt einen Kupon von **4,50%** p.a.

2,875%



IBM ist eines der weltweit führenden Unternehmen für Hardware, Software und Dienstleistungen im IT-Bereich. In den Forbes Global 2000 der weltgrößten Unternehmen belegt IBM Platz 67. Die Amerikaner zahlen für ihre bis 2025 laufende Anleihe einen Zinskupon in Höhe von **2,875%** p.a.

3,40%

BERKSHIRE HATHAWAY

Unter **Berkshire Hathaway** vereint Star-Investor Warren Buffett mittlerweile Beteiligungen an über 80 Firmen. Die Holding zahlt auf ihre Anleihe **3,40%** p.a.

3,625%



Die **Telecom Italia** ist eine italienische Holding mit Verwaltungssitz in Rom. Unter dem Markennamen TIM vertriebt sie Mobilfunk-, Festnetz- und Breitbanddienste. Die bis 2026 laufende Anleihe hat einen Kupon von **3,625%** p.a.

* Stand: Januar 2019; 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

In den vergangenen 15 Jahren brachten es Anleihen auf eine Rendite von über 5 %** p.a. bei nur geringen Schwankungen. Gerade für Anleger, die keine überhöhten Risiken eingehen wollen, sind Anleihen daher ein attraktives Ruhekekissen für ihr Geld.

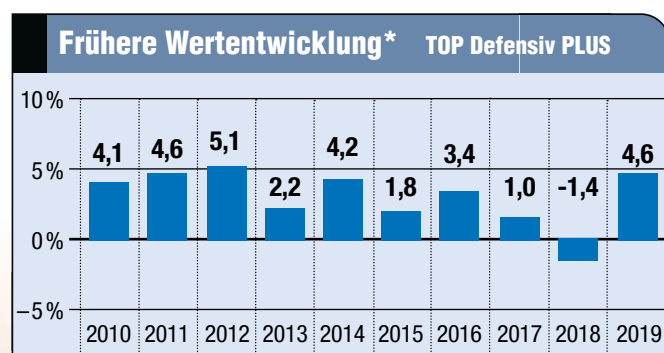
Anleihen gelten in der Vermögensanlage neben Aktien als die wichtigste Anlageklasse. In Summe ist der globale Anleihenmarkt sogar rund doppelt so groß wie der Aktienmarkt. Kein Wunder: Schließlich finanzieren sich neben erstklassigen Unternehmen auch Staaten über die Ausgabe von Anleihen – und bieten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

Mit einem breiten Mix aus hochkarätigen Staats- und globalen Unternehmensanleihen erzielten Anleger in den vergangenen 15 Jahren eine durchschnittliche Rendite von über 5 %** pro Jahr – und das bei beeindruckend konstanter Wertentwicklung. Zwar ist auch die Anleihen-Rendite aufgrund der Nullzins-Politik der Notenbanken gesunken. Bei richtiger Auswahl bieten erstklassige Anleihen aber auch heute noch ein sicheres Ruhekekissen für Ihr Geld.



WINNER OF THE 2016
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS
GERMANY

Jahr für Jahr zeichnet die internationale Fondsratinggesellschaft Lipper auch in Deutschland die besten unter mehr als 8000 Fonds aus. Als bester deutscher Fonds in der Kategorie „Absolute Return EUR Low“ erhielt der **TOP Defensiv PLUS** Anfang 2016 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 gegenüber stehen: Im Bereich der defensiven und zinsorientierten Vermögensanlage.



Mit durchschnittlich rund 3 % Rendite pro Jahr und nur geringen Kursschwankungen bot der **TOP Defensiv PLUS** bisher ein attraktives Chance-Risiko-Verhältnis für sicherheitsorientierte Anleger. Insbesondere Investoren, die trotz Niedrigzinsumfeld nicht ganz auf eine Verzinsung ihres Kapitals verzichten wollen, eignen sich somit als Fondsanleger. Da der Fonds börsentäglich veräußerbar ist, binden sich Investoren nicht wie beim Festgeld an eine bestimmte Laufzeit. Mit einer mittelfristigen Zielrendite von rund 2-3 % pro Jahr oberhalb des jeweils gültigen Zinssatzes für Bankeinlagen stellt der **TOP Defensiv PLUS** darum 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 10J, 01/2004 - 01/2019

Der Mix macht's!

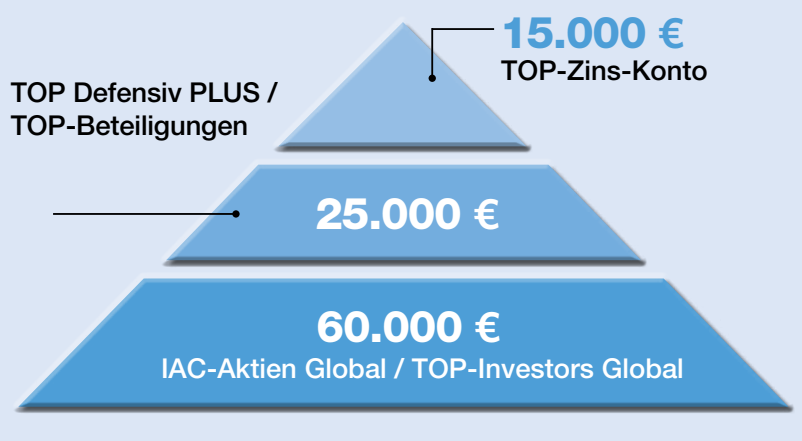
Ein Nobelpreisträger empfiehlt: Streuen Sie Ihre Geldanlagen. So bringen Sie Ihr Vermögen auf Wachstumskurs, ohne dabei unnötige Risiken einzugehen.

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 !

Anlagebeispiel 100.000 Euro



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.



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