



IAC-Aktien Global

HALBJAHRESBERICHT

Halbjahresbilanz 2025: + 0,86 %

Guten Tag, liebe Investoren!

US-Zoll-Streit, Ukraine-Krieg, Gaza und Iran: Das Börsenjahr 2025 hält Anleger und Börse bislang ganz schön in Atem. Ganz nebenbei hat Donald Trump dann auch noch geschafft, was noch Ende 2024 kaum jemand für möglich gehalten hat: Der bis dahin konkurrenzlosen US-Börse samt ihren KI- und Tech-Giganten den Stecker zu ziehen. Anstatt wie noch bis Ende 2024 im Rally-Modus, schickte Trump die US-Börse mit seinem Zoll-Hammer geradezu in den Korrektur-Modus.

So richtig deutlich aber werden die Zweifel der Investoren an der Nachhaltigkeit von Trumps Zoll- und zuletzt auch Haushalts-Politik am US-Dollar: Noch nie in den letzten 50 Jahren hat die Welt-Leitwährung in einem Halbjahr so stark abgewertet, wie im ersten Halbjahr 2025. Das bringt in Euro bilanzierenden Anlegern zweistellige Währungsverluste auf ihre US-Aktien.

Ganz anders in Europa: Nicht nur, dass es für heimische Anleger hier naturgemäß kein Währungsrisiko gibt. Auch legten die Kurse angetrieben durch die Fantasie des billionenschweren Schuldenpakets der neuen Bundesregierung gemessen am EuroStoxx 50 rund 8% zu – getoppt noch vom 17% Kursplus der deutschen DAX-Titel.

Da niemand weiß, was Donald Trump als nächstes anstellt und ob US-Dollar und US-Aktien in der Folge eher profitieren oder nicht, bleibt unsere Medizin der Wahl eine breite Streuung. Damit berauben wir uns zwar der Chancen, mit erfolgreichen Wetten auf einzelne Länder, Branchen oder Titel goldrichtig zu liegen. Gleichzeitig entledigen wir uns aber auch des Risikos, angesichts unvorhersehbarer Trendwechsel voll und ganz danebenzuliegen.

Mehrwert und in der Folge daraus resultierender nachhaltiger Vermögenszuwachs entsteht bei der Geldanlage in Aktien schließlich nicht durch das Eingehen heißer Wetten, sondern darin, genau dieser Versuchung zu widerstehen.

IAC-AKTIE GLOBAL
Investieren in die besten Firmen der Welt





IAC-Aktien Global – Fondsfactsheet zum 30.06.2025

Anlagestrategie

Der IAC-Aktien Global ist der „Club-Fonds“ des Itzehoer 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	96,16 €
Anlagekategorie	Aktien global
KAG	Hansainvest, Hamburg
Fondsmanager	TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe
Managementvergütung	1,5 % p.a.
Fondsvermögen	308,8 Mio. €
Gründung	15.02.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend

Chart



Regional & Branchen-Allokation

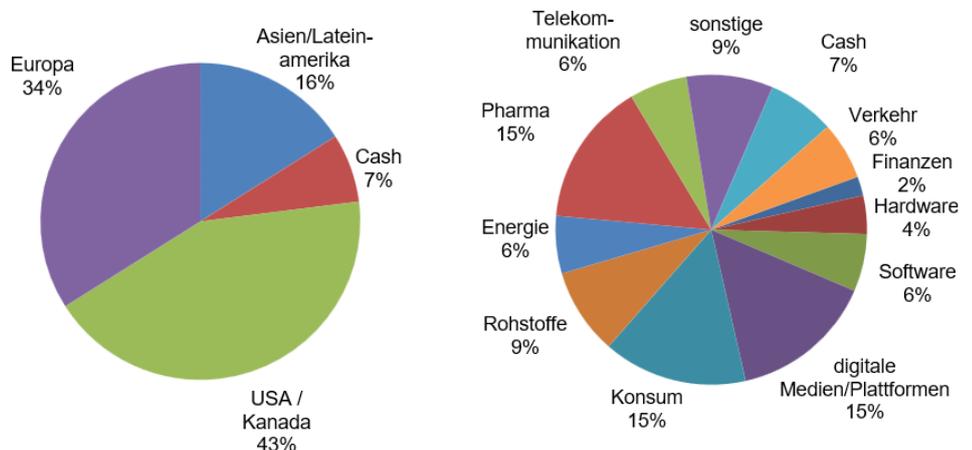
Kontakt:

TOP Vermögensverwaltung AG
Viktoriastr. 13
25524 Itzehoe

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

Email: info@top-invest.de

Internet: 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.