

Zinsen

Sicherheit

Firmenanleihen

Ertrag

Kupons

# TOP Defensiv Plus

## Fondsbilanz 2025:



+ 3,13 %



Guten Tag, liebe Investoren !

Ein Sicherheitsanker im Depot, ohne wie beim Tagesgeld weitgehend auf Ertragschancen verzichten zu müssen. Diesem Anspruch ist der Fonds seit Auflage 2010 trotz des zwischenzeitlichen Nullzins-Umfeldes gerecht geworden. 2025 erzielte der Fonds eine Rendite von 3,1% – nach 2,3% im Vorjahr. Damit rentierte der Fonds weiterhin deutlich höher als die im Bundesschnitt zuletzt bereits wieder deutlich gefallenen Bank-Zinsen.

So ist der Tagesgeld-Zins von im Bundesschnitt rund 2,5% p.a. in 2024 im Jahr 2025 bereits wieder Richtung 1,5% p.a. gefallen. Sparkassen zahlen laut Handelsblatt im Schnitt sogar nur 0,4% p.a. - Volks- und Raiffeisenbanken bieten kaum mehr. Bei einer Inflationsrate von zuletzt rund 2,5% verliert das Ersparne auf Zinskonten bei der Bank damit weiter schlechend an Wert.

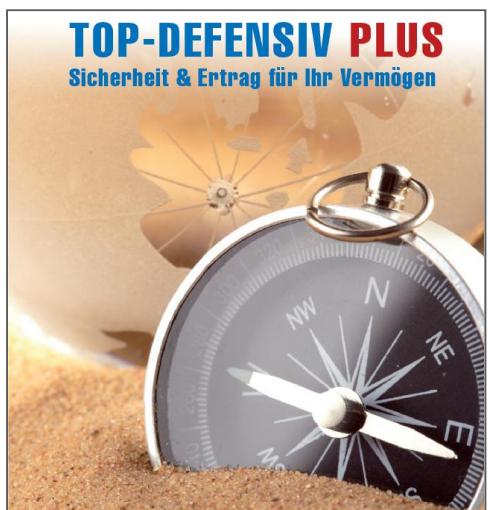
Vor diesem Hintergrund bietet sich der TOP Defensiv Plus als attraktive Anlage-Alternative für Cash-Bestände an - sei es als ständiger Notgroschen, oder um Pulver trocken zu halten, um im Falle eines stets möglichen größeren Kursrücksetzers an der Börse günstig Nachkaufen zu können.

Nachdem der Fonds inmitten der Nullzins-Phase in 2016 zum „Fonds des Jahres“ ausgezeichnet wurde, bescherte ihm das gute Abschneiden 2025 auch eine Auszeichnung der WirtschaftsWoche. Die Rating-Agentur Lipper gibt dem Top Defensiv Plus zudem seit Jahren volle Punktzahl für Sicherheit und niedrigste Kosten.

Die im Fonds enthaltenen Zinspapiere weisen aktuell im Durchschnitt Ablaufrenditen von 2% bis 4% p.a. auf. Für die kommenden Jahre erwarten wir für den TOP Defensiv Plus daher entsprechend positive Ergebnisse bei gleichzeitig weiterhin nur geringen Schwankungen.

**TOP-DEFENSIV PLUS**

Sicherheit & Ertrag für Ihr Vermögen



## TOP Defensiv Plus – Fonds-Factsheet zum 31.12.2025

### 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 2 % oberhalb des Geldmarktniveaus zu erzielen (3-Monats-Euribor derzeit 2,7%).

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.

**Das Fondsmanagement verzichtet aufgrund der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres auf eine Vergütung.** Dieser Gebührenvorteil kommt der Fondsrendite und damit den Anlegern voll zugute.

### Fondsdaten

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| ISIN                | DE000A0YJMH9                        |
| WKN                 | A0YJMH                              |
| Rücknahmepreis      | 67,94 €                             |
| Anlagekategorie     | Mischfonds defensiv Euroland        |
| KAG                 | Hansainvest, Hamburg                |
| Fondsmanager        | TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe |
| Managementvergütung | 0,0 % p.a.                          |
| Fondsvermögen       | 67,4 Mio. €                         |
| Gründung            | 19.10.2010                          |
| Ertragsverwendung   | thesaurierend                       |



Kapitalerhalt, Stand: Dezember 2025

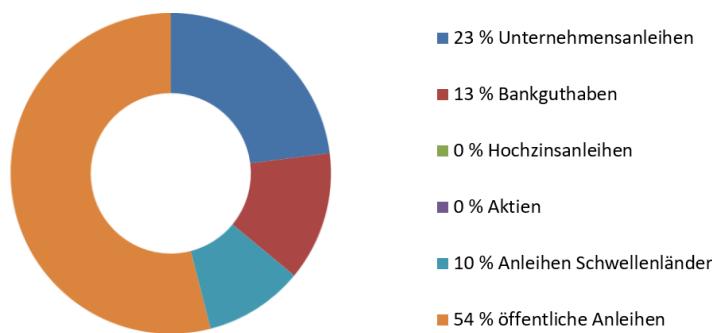
### Chart



### Anleihen im Fonds (Auswahl)

| Emittent        | Laufzeit  | Kupon  |
|-----------------|-----------|--------|
| Vestas          | 06 / 2026 | 4,13 % |
| Sartorius       | 09 / 2026 | 4,25 % |
| Harley Davidson | 04 / 2026 | 5,13 % |
| Veolia          | 03 / 2027 | 4,63 % |
| Booking Hold.   | 11 / 2026 | 4,00 % |
| Procter &Gamble | 05 / 2027 | 4,87 % |
| Dt. Lufthansa   | 02 / 2028 | 3,75 % |
| Südzucker       | 10 / 2027 | 5,13 % |
| Wal-Mart        | 09 / 2029 | 4,88 % |

### 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)