Zinsen Sicherheit Firmenanleihen Ertrag Kupons

TOP Defensiv Plus

Halbjahresbilanz 2025:
+ 1,68 %

WirtschaftsWoche
BESTE Vermögens-verwalter 2025
TOP Vermögensverwaltung AG
Kategorie: Defensiv
Im Test: 407 Fonds
Ausgabe 12/2025

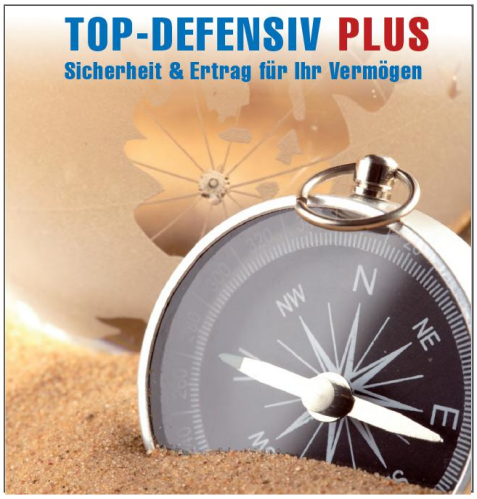
LIPPER FUNDS RATING 5

Kapitalerhalt, Stand Juni 2025

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. Nach seinem Vorjahresergebnis von +2,3% lag der Fonds in den ersten sechs Monaten 2025 erneut rund 1,7% vorn. Auf Sicht der letzten 12 Monate lag das Plus sogar bei über 4% und damit erneut deutlich höher als die im Bundesschnitt zuletzt bereits wieder deutlich gefallenen Zinsen bei der Bank.

Laut Handelsblatt liegen die Tagesgeldzinsen der Sparkassen bundesweit im Schnitt bei nur noch 0,4% p.a.. Volks- und Raiffeisenbanken bieten kaum mehr. Angesichts zuletzt im Juni weiter gesunkener EZB-Leitzinsen dürfte es mit den Tagesgeldzinsen von diesem niedrigen Niveau sogar noch weiter abwärts gehen. Bei einer Inflationsrate von zuletzt 2% verliert das Ersparte bei der Bank damit schleichend an Wert.



Vor diesem Hintergrund bietet sich der TOP Defensiv Plus als aussichtsreichere Anlage für Cash-Bestände an - sei es als ständiger Notgroschen, oder um Pulver trocken zu halten für mögliche Aktiennachkäufe im Falle eines größeren Kursrücksetzers an der Börse.

Nachdem der Fonds bereits 2016 inmitten der Nullzins-Phase deutschlandweit „Fonds des Jahres“ wurde, bescherte ihm das konstant gute Abschneiden jüngst erstmals auch eine Auszeichnung der WirtschaftsWoche. Die Rating-Agentur Lipper gibt dem Fonds zudem seit Jahren volle Punktzahl in Sachen Kapitalerhalt und niedrigste Kosten.

Die im Fonds enthaltenen Zinspapiere weisen aktuell im Durchschnitt Ablaufrenditen von 3% bis 4% p.a. auf. Für die kommenden Jahre erwarten wir für den Fonds daher entsprechend positive Ergebnisse bei gleichzeitig weiterhin geringen Schwankungen.

Zinsen Sicherheit Firmenanleihen Ertrag Kupons

TOP Defensiv Plus – Fondsfactsheet zum 30.06.2025

Anlagestrategie

Der TOP Defensiv Plus investiert schwerpunktmäßig im Zinsbereich, sprich am Renten- bzw. Anleihenmarkt. Ziel des Fonds ist es, bei möglichst geringer Schwankung eine Rendite oberhalb des Geldmarktniveaus zu erzielen (derzeit + 3,58 %).

Das Fondsmanagement kann dazu sowohl in attraktiv verzinste Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen investieren. Eine Beimischung dividendenstarker Aktien ist zur Überbrückung des aktuellen Niedrigzinsumfeldes in begrenztem Maße möglich (max. 25 %).

Um das Emittentenausfallrisiko zu reduzieren, setzt der Fonds auf mindestens 50 verschiedene Emittenten.

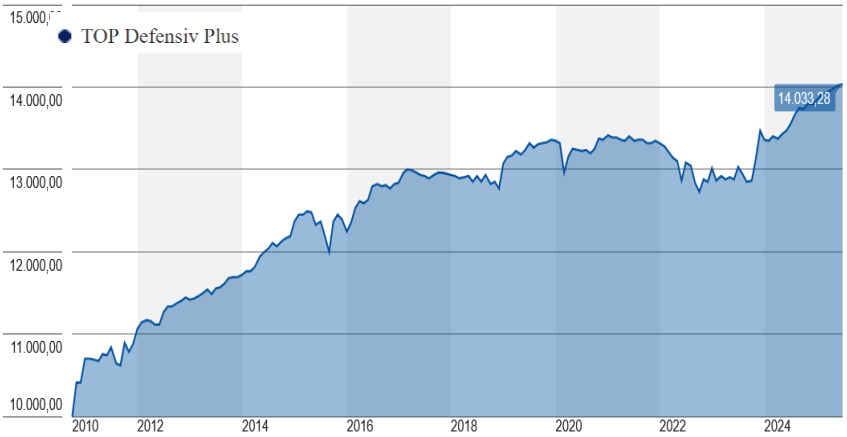
Angesichts einer Mindeststückelung im Anleihenbereich von oft 50.000 bis 100.000 Euro ermöglicht der Fonds Anlegern, schon mit geringen Anlagebeträgen ab 2.500 Euro von attraktiven Renditen am Zins- bzw. Rentenmarkt zu profitieren, ohne dabei ein Klumpenrisiko einzugehen.

Das Fondsmanagement verzichtet bis auf Weiteres auf eine Managementvergütung. Davon profitieren die Anleger unmittelbar über eine verbesserte Wertentwicklung des Fonds.

Fondsdaten

ISIN	DE000A0YJMH9
WKN	A0YJMH
Rücknahmepreis	66,99 €
Anlagekategorie	Mischfonds defensiv Euroland
KAG	Hansainvest, Hamburg
Fondsmanager	TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe
Managementvergütung	0,0 % p.a.
Fondsvermögen	64,8 Mio. €
Gründung	19.10.2010
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsrating (Stand 06/2025)	LIPPER FUNDS RATING 5

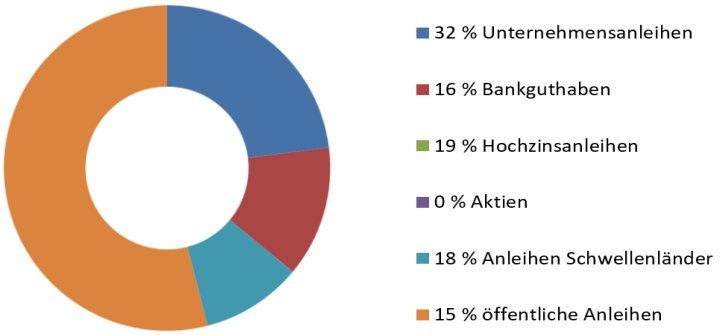
Chart



Anleihen im Fonds (Auswahl)

Emittent	Laufzeit	Kupon
Harley-Davidson	04 / 2026	5,13 %
Vestas Wind Syst.	06 / 2026	4,13 %
Booking Hold.	11 / 2026	4,00 %
Dt. Lufthansa	02 / 2028	3,75 %
Ericsson	05 / 2028	5,38 %
Südzucker	10 / 2027	5,13 %
Procter & Gamble	05 / 2027	4,88 %
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
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.