

The background features abstract, colorful swirls in shades of purple, green, and blue, interspersed with small yellow triangles. The overall style is modern and dynamic.

Investmentfonds

Finanzierung

Weiting 6 Sem BWL


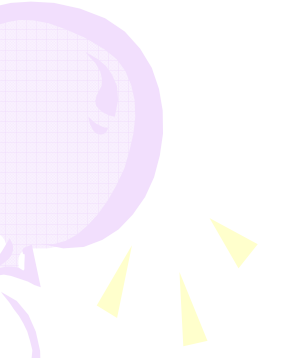


Investmentfonds

- Definition
- Art von Investmentfonds
- Kosten der Investmentfonds



Definition


1. Geld unterschiedlicher Anleger mit dem gleichen Anlageziel wird zusammengefasst und gemeinsam investiert .
- 
- 



Ansicht von Investoren und Investmentgesellschaften




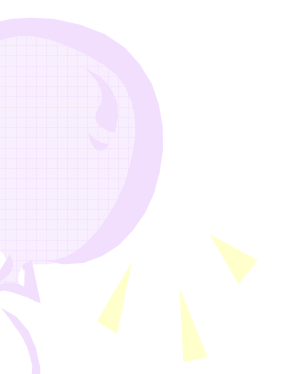
1. Ansicht von Investmentgesellschaften

- Anlagegelder von privaten und institutionellen Investoren
 - Ausgabe von Anteilscheinen
 - Investment nach der Risikostreuung an den Kapitalmärkten
- 





Ansicht von Investoren und Investmentgesellschaften

2. Ansicht von Investoren

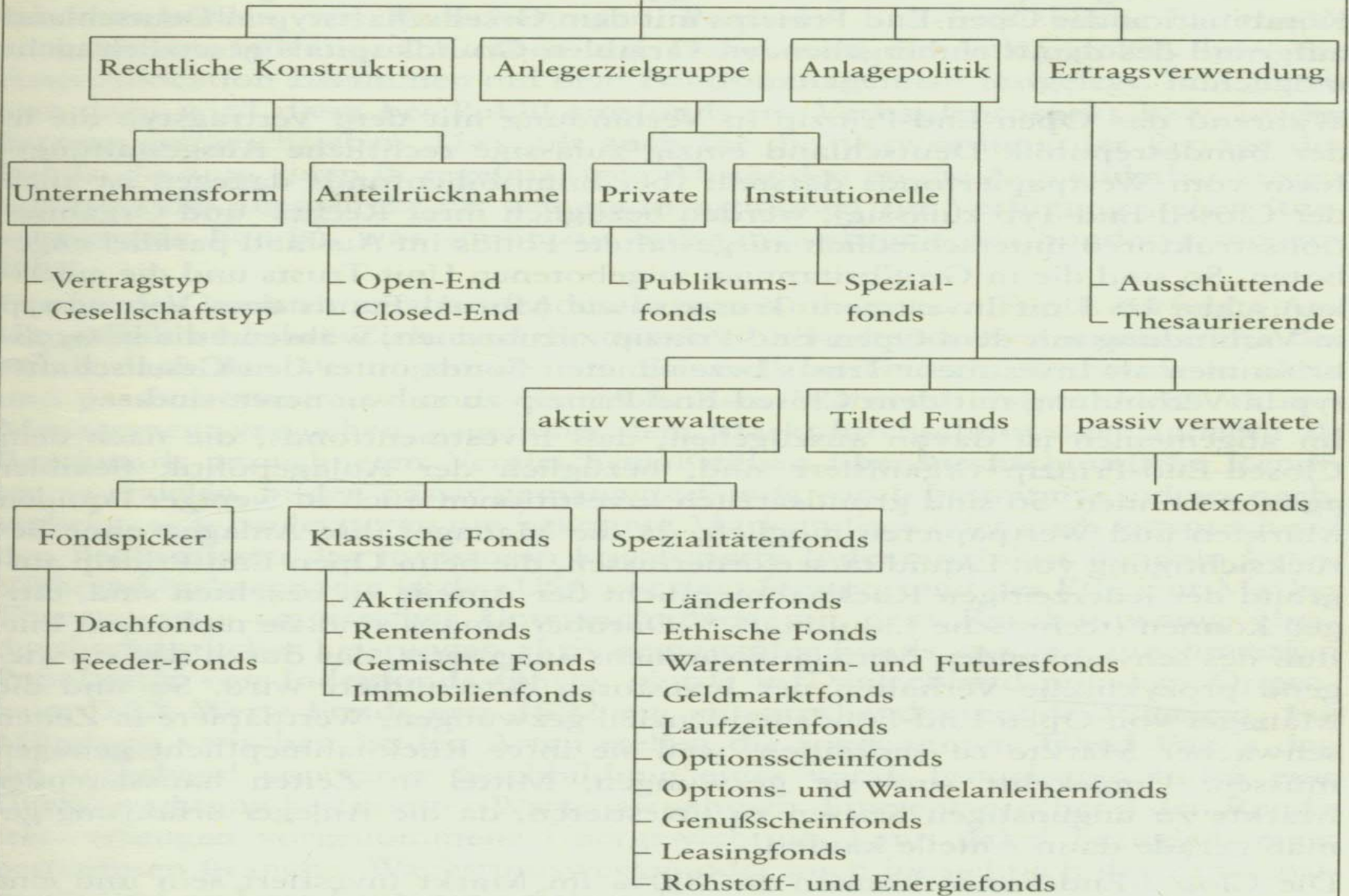
- Eine Diversifikation des Vermögens mit geringen Anlagenbeträgen
 - Verwaltung des Sondervermögens mit entsprechendem Know-How
 - Einsparung von Transaktionskosten in Form der Zeitersparnis(Informationssuche)
- 
- 



Art von Investmentfonds

1. rechtlicher Sinn: Gesetz über KAGG zum Schutz der Sparer
 2. Nach ihren rechtlichen Ausgestaltung, der Anlegerzielgruppe, der Anlagepolitik und der Verwendung der vom Fonds erwirtschafteten Erträge zum Unterschieden (siehe Abb)
- 
- 

Arten von Investmentfonds





Open-End-Prinzip und Closed-End-Prinzip

1. Regelungen über Rücknahme der Anteile
 - Open-End-Prinzip
 - Closed-End-Prinzip
- 
- 



Closed-End-Fonds

1. Hauptmerkmal des Closed-End-Fonds

- keine Rücknahmeverpflichtung für die Gesellschaft
- Anteilscheine-Wert abhängig von Angebot und Nachfrage auf dem Sekundärmarkt

Vorteil:

1. Manager ohne Berücksichtigung von Liquiditätserforderung für ihre Anlagen

Vertragstyp und Gesellschaftstyp

1. die deutschen Investmentfonds durch KAGG auf den Vertragstyp

2. Unterschied zwischen Vertragstyp und Gesellschaftstyp

Betriebskapital Und Fondvermögen	Gesellschaftstyp als Einheit bildet	Vertragstyp getrennt
Anteilinhaber	Beteiligungsverhältnis	Schuldverhältnis
In Deutschland	Closen-End-Prinzip	Open-End-Prinzip (Wertpapierfonds)



Publikumsfonds und Spezialfonds

1. Publikumsfonds:

- öffentlich Angebot und jedermann kann kaufen.
- Verkaufsprospekt: für die Verwendung der Erträge der Fonds-Ausschüttung an die Anteilhaber zum einen in regelmäßigen Abständen oder direkt für weitere Investitionen zur Verfügung

2. Spezialfonds:

- Auflegung nur für institutionelle Investoren (Versicherungen, Pensions- und betrieblichen Unterstützungskassen usw.)
- die Investoren: Übertragung der Verwaltung ihre Vermögensbestände auf die Fonds



Aktive und passive Verwaltete Fonds

1. Aktive verwaltete Fonds:

- überdurchschnittliche Renditen zu erzielen gegen dem Marktdurchschnitt oder anderen als Benchmark bezeichneten Vergleichsmaßstäben
- meisten der Fonds : aktive verwaltet

2. Passive verwaltete Fonds:

- bekannte Marktindizes oder auch entsprechend den Bedürfnissen der Investoren konstruierte Indexportfolios (indexfonds)

3. Tilted Funds: Ein Mittelweg zwischen beiden Arten

- entsprechend den Renditeerwartungen vorgenommene Übergewichtung mit einer bestimmten Branche, Wachstums und anderer Faktoren erfolgen

Aktive Verwaltete Fonds

1. klassische Unterschied der Fonds: gemäß ihre Anlagepolitik in wichtigsten Vermögensgegenständen investieren.

1.1 Einteilung der Art:

Aktien-und Rentenfonds sowie in die beide investierenden gemischten Fonds auf eine Seite

Immobilienfonds auf anderen Seite

2. Spezialitätenfonds: eine Spezialisierung neu aufgelegter Fonds, durch die Investmentgesellschaften ihre Produkt auf bestimmte abgrenzte Teilmärkte diversifizieren.

3. Fonds-Picking: Die Auswahl in Rahmen des Stock-picking von der Kombination verschiedener Fonds .




Kosten der Investmentfonds

1. Kosten der Investment: einen beim Kauf zum entrichtende Ausgabeaufschlag.
 - bei Aktienfonds: 5% der Anlagesumme
 - bei Rentenfonds: 3%
 - bei Anderen: direkt Belastung



Quelle

1. Finanzwirtschaft der Unternehmung
Perridon/Steiner 10. Auflage
 2. Investmentfonds /Matthäus den
Otter
- 
- 