

Offen oder geschlossen?

Wie legen Sie eigentlich Ihr Geld an? In offenen oder geschlossenen Fonds? Kennen Sie die Unterschiede? Oft werden diese Fondsgattungen miteinander verwechselt. Tatsächlich gibt es aber große Unterschiede. Welche Fondsgattung ist die bessere?



Hier eine kleine Unterscheidungshilfe:

Offene Fonds (Investmentfonds)

- ↳ Sparraten ab 50 Euro monatlich
- ↳ Der Anleger kann täglich neue Anteile kaufen und verkaufen
- ↳ Es gibt theoretisch keine Begrenzung des Fondsvermögens und keine Begrenzung der Zahl der Anleger
- ↳ Der Investmentfonds investiert in Aktien, Renten, Immobilien, Unternehmensanleihen usw.; der Fondsmanager trifft die Investitionsentscheidungen

- ↳ Täglich werden die Preise pro Anteil in den Tageszeitungen veröffentlicht
- ↳ Die Preise können, abhängig von der Entwicklung an den Börsen stark schwanken
- ↳ Die Anteile werden auf einer Depotbank verwahrt; die Anteile stellen insolvenzgeschütztes Sondervermögen dar
- ↳ Die möglichen Renditen orientieren sich an den Märkten; so wird z.B. ein guter Aktienfonds, der in DAX-Titel investiert, das DAX Ergebnis schlagen; ein schlechter Fonds wird zurückbleiben; Je höher der Aktienanteil, desto höher ist das Risiko
- ↳ In Deutschland gibt es ca. 8000 verschiedene Investmentfonds unterschiedlicher Qualität. Manche übertreffen die Erwartungen – andere nicht.

Geschlossene Fonds (Beteiligungen)

- ↳ Die Mindestbeteiligung beginnt i.d.R. bei 10.000 Euro
- ↳ Der Anleger kann sich nur während der so genannten Platzierungsdauer (2 Tage – 12 Monate) an dem Fonds beteiligen.

- ↳ Danach wird der Fonds geschlossen
- ↳ Es können sich keine neuen Anleger mehr beteiligen; die Anlegerzahl ist begrenzt
- ↳ Diese Fonds investieren in ein bestimmtes Projekt mit einem vorher festgelegten Investitionsvolumen; Das können Schiffs-, Solar-, Immobilien-, Infrastrukturprojekte oder andere Projekte sein
- ↳ Während der Laufzeit des Fonds, die zwischen 5 und 20 Jahren betragen kann, ist das Geld gebunden; während dieser Zeit erhält der Anleger laufende Ausschüttungen, sofern es die finanzielle Situation der Gesellschaft zulässt
- ↳ Ein vorzeitiger Verkauf an den Zweitmarktbörsen ist grundsätzlich möglich; der Verkaufspreis liegt i.d.R. etwas unter dem fairen Wert
- ↳ Die Gesellschaftsform ist zumeist eine Kommanditgesellschaft; der Anleger tritt als Kommanditist der Gesellschaft bei
- ↳ Gute Projekte können wesentlich höhere Renditen als offene Fonds erzielen; schlechte Projekte können zum Verlust der Kommanditeinlage führen

↳ Im Jahresdurchschnitt wurde in Deutschland die letzten 12 Jahre Eigenkapital im Wert von ca. 9 Mrd. Euro pro Jahr in geschlossene Fonds investiert.

Diese Gegenüberstellung wird Ihnen helfen den Überblick zu behalten. Wie die tatsächlichen Ergebnisse der Fondstypen abgegriffen haben, können auf der Website www.fcfinanzconsult.de nachlesen.



Joachim Dolatschko

CFP Certified Financial Planner
Dipl.Kfm.

fc finanz consult Makler GmbH
Leopoldstr. 68
80802 München
dolatschko@fcfinanzconsult.de
www.fcfinanzconsult.de



Kompetenzzentrum
für Altersvorsorge
und Kapitalanlagen



Festgeldkonto 1,5 %

Lust auf mehr?



6%

MPC Deutschland 7
Immobilienfonds

www.fcfinanzconsult.de • Telefon 089-337967 • Leopoldstraße 68 • 80802 München