

Gemischte Formen der Geldanlage und Kapitalanlage

Man kann grob eine Unterteilung in zwei Arten der Geldanlage und Kapitalanlage für sich vornehmen. Die sicherheitsorientierte und die renditeorientierte Geldanlage oder Kapitalanlage. Natürlich gibt es je nach Sichtweise Mischformen aus sicherheitsorientierter und renditeorientierter Geldanlage oder Kapitalanlage mit meist verschiedenen Ausprägungen zwischem dem Verhältnis von Rendite und Schwankungs- bzw. Verlustrisiko.

Zu den Mischformen kann man z.B. zählen:

- Geschlossene und offene Immobilienfonds
- Dachfonds
- Mischfonds
- Rentenfonds

Einer relativ sicheren Ertragsperspektive steht ein nicht allzu großes Verlust- bzw. Schwankungsrisiko gegenüber. So können z.B. in einem Rentenfonds bei einem allgemeinem Zinsanstieg Kursverluste in den im Fonds vorhandenen festverzinslichen Wertpapieren entstehen, die aber meist nach ein bis zwei Jahren wieder ausgeglichen werden können. Bei internationalen Rentenfonds kommt noch das Risiko bezüglich der Wechselkursentwicklung hinzu.

Welches die beste Geldanlage ist, hängt von der Anlagedauer und den Anlageziel ab.

Bei allen Anlageformen ist das Management der Anlage einer der wichtigsten Ertrags- und Risikofaktoren. Für eine zukünftige Entwicklung kann man zwar keine "sicheren" Voraussagen treffen, doch ein Fondmanager, der in den letzten Jahren immer gute Ergebnisse erzielt hat, gehört natürlich mit seinem Fond zu einer empfehlenswerten Geldanlage oder Kapitalanlage.