

# global 8

## Geldanlage in Aktien und Anleihen – Lösung

1 Ordnen Sie die Begriffe links den zugehörigen Texten rechts zu.

[1]

1. Investmentzertifikat	4	Wenn man einen Teil eines Unternehmens kaufen möchte, kann man das tun, indem man sich einen Anteil sichert. Dieser Anteil gibt dem Käufer bzw. der Käuferin das Recht, an den Gewinnen des Unternehmens teilzuhaben. Ein Beispiel ist der Kauf eines Teils von einem Technologieunternehmen, dessen Preis auf dem Markt schwankt. Zu den Vorteilen gehört die Möglichkeit, <b>am Erfolg des Unternehmens teilzunehmen</b> und <b>eventuell hohe Gewinne</b> zu erzielen. Allerdings kann <b>der Wert dieses Anteils auch fallen</b> , was zu <b>finanziellen Verlusten</b> führt.
2. Bundesanleihe	3	Ein Unternehmen oder ein Staat benötigt Kapital und erhält dieses, indem er Geld von Investoren leiht. Im Gegenzug verpflichtet sich der sog. Emittent, das geliehene Geld nach einer bestimmten Zeit mit festen Zinsen zurückzuzahlen. Wenn ein Staat eine solche Verpflichtung eingeht, verspricht er, das Kapital nach beispielsweise zehn Jahren zurückzuzahlen. Der Vorteil liegt in der <b>(relativ) sicheren und planbaren Rendite</b> . Der Nachteil ist, dass das <b>Kapital über einen längeren Zeitraum gebunden</b> ist und das <b>Risiko besteht, dass der Emittent zahlungsunfähig</b> wird.
3. Anleihe	1	Um in eine Vielzahl von Aktien oder Anleihen zu investieren, ohne jede einzeln kaufen zu müssen, können Anleger:innen eine Beteiligung an einem Fonds erwerben. Ein solches Produkt könnte etwa eine Sammlung von Technologieunternehmen beinhalten. Die Vorteile liegen in der <b>breiten Streuung des Risikos</b> und dem <b>professionellen Management</b> . Nachteilig sind mögliche <b>Verwaltungsgebühren</b> und das Risiko, dass die <b>Zusammensetzung des Fonds nicht die gewünschten Erträge</b> liefert.
4. Aktie	5	Unternehmen schütten regelmäßig einen Teil ihres Gewinns an diejenigen aus, die Anteile am Unternehmen halten. Wenn ein Lebensmittelhersteller einen guten Gewinn erzielt, könnte ein Teil dieses Gewinns an die Anteilhaber:innen ausgeschüttet werden. Ein großer Vorteil ist, dass diese <b>regelmäßigen Ausschüttungen eine attraktive Einnahmequelle</b> darstellen können. Der Nachteil besteht darin, dass diese <b>Zahlungen variieren oder sogar ausfallen können</b> , wenn das Unternehmen keine ausreichenden Gewinne erwirtschaftet.
5. Dividende	2	Ein Land finanziert seine Ausgaben, indem es Geld von Investor:innen aufnimmt und im Gegenzug einen festen Betrag nach einer bestimmten Zeit zurückzahlt, meist zu einem niedrigen Zinssatz. Ein Beispiel ist, wenn ein Staat über eine Laufzeit von zehn Jahren einen festen Betrag zu einem festen Zinssatz anbietet. Der Vorteil solcher Verpflichtungen ist die <b>hohe Sicherheit</b> , da der Staat als Kreditnehmer gilt. Der Nachteil ist die <b>oft niedrige Rendite</b> , die besonders in Zeiten niedriger Zinsen wenig attraktiv sein kann.

2 Unterstreichen Sie in jedem Text die **Vor-** und die **Nachteile** jeder angegebenen Geldanlage.

[1]

