



# AktienKlub Unterland Meeting

Der AktienKlub im Internet: [www.aktienklub-unterland.com](http://www.aktienklub-unterland.com)

Telefon: 050700-1600 Fax: 050700-4-1600 E-Mail: [info@aktienklub-unterland.com](mailto:info@aktienklub-unterland.com)  
ZVR-Zahl 991057025

Liebe Mitglieder,

wir treffen uns zum ersten Meeting im Jahr 2009, hoffen auf deutliche Zuwächse in 2009 und blicken positiv in die Zukunft.

Schön langsam scheinen die Zinsschritte der Notenbanken und die Hilfspakete zu greifen. Die Unsicherheiten der Marktteilnehmer lassen nach.

Dr. Clemens Gasser, Präsident

Restaurant „Alt Kitzbühel“, Kitzbühel  
08.01.2009, 19:00 Uhr – 20:55 Uhr  
Mitglieder: 7  
Gäste: 0

**Anteilspreis: EUR 902,38**

Nächstes Meeting:  
Restaurant „Alt Kitzbühel“,  
Untere Gänsbachgasse 9, 6370 Kitzbühel  
12.02.2009, 19:00 Uhr

**Perfomancedaten: seit Beginn: -0,66% | 2005: +29,82% | 2006: +6,95% |  
2007: +1,9% | 2008: -39,51% | 2009: +3,13%**

Beim Meeting wurden diesmal ausnahmsweise **sämtliche Positionen besprochen**. Das Ziel war eine **konsequente Beurteilung** jedes einzelnen Wertes und ein mögliches Reagieren auf eine weitere negative Entwicklung. Damit sollte auch ein Zeichen für einen **Neubeginn** gesetzt werden. Allerdings hat die Betrachtung wie schon bei den letzten Malen gezeigt, dass wir mit der Aufteilung und den **vorhandenen Positionen zufrieden** sind und uns von diesen eine **positive Entwicklung erwarten**. Detailliert wurden der Automobil- und Bankensektor besprochen. Das Risiko in den beiden Branchen schätzen wir höher ein, wollen aber auch keine Verkäufe auf dem aktuellen Niveau vornehmen. Nachkäufe scheinen uns nicht sinnvoll, da wir hier eher Trading- als Investmentmöglichkeiten sehen.

Eine fehlende Branche im Depot ist der Bereich „**Alternative Energien**“. Nicht nur im Bezug auf Solarindustrie, sondern allgemein. Hier wollen wir einen oder auch mehrere langfristig aussichtsreiche Werte ins Portfolio nehmen. Vorschläge?

### 3-Jahres-Charts:

#### China Mobile



#### Voestalpine



In welche Unternehmen wollen wir künftig investieren? Wir bevorzugen **solide Unternehmen** mit einer starken Marktposition, hoher Eigenkapitalquote, guter Cash-Flow-Entwicklung und wenn möglich geringem Verschuldungsgrad bzw. geringem Fremdkapitalbedarf.

Als Märkte scheinen uns **China** und **Osteuropa** interessant. Trotz aller vorhandenen und bekannten sowie erwarteten Probleme wird für 2009 und darüber hinaus in diesen Märkten ein Wachstum erwartet.

Einen Nachkauf tätigen wir bei **Strabag**. Wir gehen davon aus, dass der Infrastrukturbereich aufgrund der Konjunkturpakete eine positive bzw. zumindest solide Entwicklung aufweisen wird. Die Staaten werden investieren, um Arbeitsplätze zu sichern. Die Alternative wäre Hochtief gewesen.

Neuinvestments nehmen wir bei China Mobile und Voestalpine vor. **China Mobile** ist der weltweit größte Mobilanbieter, der Trend geht zu Zweithandys – teilweise auch schon in China, wobei erst ca. jeder dritte Chinese ein Handy besitzt. **Voestalpine** kaufen wir als Rohstoffunternehmen, da sie einen Qualitätsstahl (im Vergleich zu China-Stahl) herstellen. Viele Patente und eine breite Palette bei der Verwendung des Stahls in der zB. Automobilindustrie und Infrastruktur sind für uns ebenfalls Kaufgründe.

### Depotveränderungen

Kauf/Verk.	Titel	Stück	Limit	Abstimmung
Kauf	Strabag	300	bestens	5:2 angenommen
Kauf	Voestalpine	470	EUR 16,00	5:2 angenommen
Kauf	China Mobile	1.200	EUR 6,30	5:2 angenommen
Kauf	Syngenta	60	CHF 190,00	3:4 abgelehnt

### AKU-Börsenlexikon

Weitere Begriffe finden Sie unter [www.wienerboerse.at/glossary](http://www.wienerboerse.at/glossary)

#### Ex-Tag

Tag, ab dem Aktien „ex“, dh. ohne ein bestimmtes Recht (zB. auf Dividende) gehandelt werden.