



# 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!

Herzlich willkommen zur heutigen AKU-Sitzung!  
Wir starten wie gewohnt mit einem kurzen Marktrückblick. Uns wünsche ich vor allem ertragreiche Investmententscheidungen.

David Comtesse, Vizepräsident

Hotel Kitzhof, Kitzbühel  
14.07.2022, 19:00 – 21:22 Uhr  
Mitglieder: 8  
Gäste: 1

**Anteilspreis: EUR 1.760,18**

Nächstes Meeting:  
Hotel Kitzhof,  
Schwarzseestr. 8-10, 6370 Kitzbühel  
**11.08.2022, 19:00 Uhr**

**Performancedaten: seit Beginn: +93,76% | 2016: -0,10% | 2017: +3,29% | 2018: -12,80%  
| 2019: +12,74% | 2020: +8,07% | 2021: +8,28% | 2022: -17,20%**

In der Sache des **geopolitischen Angelpunkts Ukraine** fahren beide Seiten **weitere Geschütze** auf. Der Euro ist auf **Parität** zum Dollar **abgesackt!** Eine **Stagflation** wird zum Basisszenario. Die **US-Inflation liegt im Juni bei 9,1%!** Europa trifft dies härter! Die **Unsicherheit der Energieversorgung** und **gesellschaftliche Verwerfungen** sind brandaktuell! **Deutschland** schreibt erstmals **seit 1991** ein **Außenhandelsdefizit!** Die hohen **Energiepreise** wirken wie eine **Sondersteuer**. In den USA ist dies nur eine **Umverteilung**. Krude und populistische Vorstöße von Seiten der **Politik**, wie **Preisobergrenzen** oder **Sondersteuern** für Unternehmen, die gerade das produzieren, was gewaltige **Mangelware** ist, sind die Folgen. Der finanzielle Anreiz zu **Kapazitätserweiterungen** fehlt! Ganz am Rande gesellt sich die **Gefahr** hinzu, dass **China eine Vereinigung mit Taiwan** erzwingen könnte. **Steigende Zinsen** und **maues Realwachstum** führen dazu, dass **hochgeleveragte Unternehmen** in die Bredouille kommen. **Steigende Dollarzinsen** und **politische Unsicherheit** in vielen Ländern könnten dazu führen, dass Unternehmen weniger investieren und sich **viele Volkswirtschaften in Richtung Rezession** bewegen. Unternehmen sollten aktuell jedoch auf den **Trend des „Home-Shorings“** aufspringen!

Dazu bedarf es der **Erweiterung der Produktionskapazitäten** in der Nähe Ihrer Absatzmärkte. Diese **Gespaltenheit** trifft nicht nur Unternehmen, sondern auch die **FED**. Der **Allianz-Berater Mohamed El-Erian** warnt vor einer **STOP & GO Währungspolitik**. Die Financial Times schreibt, dass die **Aktienmärkte** nach wie vor **nicht richtig kapituliert** haben. **Bargeld gleicht die Inflation definitiv nicht aus!** Zinsen auf **US-Staatsanleihen (ca. 3%)** sind auch nicht besonders attraktiv. Und wie viel an **politischem Kapital** kann der **Westen** zudem **verlieren?** Werden die Aktienmärkte also wirklich kapitulieren? Oder wird es einfach ein **währungspolitisches, volatiles STOP & GO Spiel?** Luft **nach unten** ist bei vielen Titeln sicher vorhanden! **Solide, cashflow-generierende Unternehmen** wie auch der Aktienmarkt als Gesamtes haben ihre **Covid-Stimuli** bedingten Ausbrüche nach oben abgegeben. Sie sind historisch **also fair bepreist**. So ergibt sich nun langsam ein klareres Bild der Lage, wobei die **Hinweise aus dem letzten Marktbericht** sich vermehrt bestätigen. Es empfehlen sich Unternehmen mit **soliden Cashflows**, mit **stabilen Margen** und **entsprechender Preissetzungsmacht**, bevorzugt in der **Nordamerika-Region**.

Depotveränderungen					AKU-Börsenlexikon
Kauf/Verk.	Titel	Stück	Limit	Abstimmung	Weitere Begriffe finden Sie unter <a href="http://www.wienerboerse.at/glossary">www.wienerboerse.at/glossary</a>
Verk.	Mowi	800	Bestens	3:5 abgelehnt	<b>EXPIRATION DAY:</b> Verfallstag (groß oder klein)
Verk.	Paypal	150	Bestens	7:1 angenommen	
Verk.	RBI AG	850	€ 10,10	6:2 angenommen	
Verk.	Air Bnb	150	Bestens	6:2 angenommen	
Verk.	Covestro	340	Bestens	3:5 abgelehnt	
Verk.	Meta Platforms	85	Bestens	3:5 abgelehnt	

## WILLKOMMENSDEPOT

Für Ihr erstes Hypo Depot:  
**Keine Depotgebühr für ein ganzes Jahr.**

Im ersten Jahr erfolgt keine Verrechnung der Depotgebühr (gilt für: Sammelverwahrung, Streifband, Wertpapierrechnung, Verwahrung von Gold) und der Kosten für ein Wertpapierverrechnungskonto in Euro. Nach dem ersten Jahr werden die Kosten gemäß aktuell gültigem Preis- und Leistungsverzeichnis verrechnet. Portfoliomanagementprodukte sind von dieser Aktion ausgenommen. Das Angebot ist gültig für Kunden, die in den letzten 12 Monaten weder ein Namen- noch Nummerndepot als Einzel- oder Mehrfachkunde hatten und nur für inländische Privatpersonen bei der Eröffnung eines Namen- oder Nummerndepots. Eine Umstellung bestehender Depots in ein Willkommensdepot ist nicht möglich. Keine Barablässe möglich. Die Aktion gilt bis auf Widerruf. Der Inhalt stellt weder nach österreichischem noch ausländischem Recht eine Einladung zur Anbotsabgabe zum Kauf oder Verkauf dar, sondern dient ausschließlich der Information. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Stand Mai 2020





# 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,

um ein besseres Gefühl für die Anlageentscheidungen in den Klubsitzungen zu bekommen, haben wir beschlossen, bei auffälligen Anträgen etwas genauer auf die Entscheidung einzugehen.

Wir bedanken uns für euer Feedback und würden uns freuen, euch bei einer unserer nächsten Sitzungen persönlich begrüßen zu dürfen.

Stefan Krall, Schriftführer

## **Strategisches Stop Loss:**

bei Kauf: 75% vom Kaufkurs  
ab 10% Gewinn in Whg.: 90% vom Kaufkurs  
ab 20% Gewinn in Whg.: 105% vom Kaufkurs  
ab 30% vom Gewinn in Whg.: 120% vom Kaufkurs  
ab 40% vom Gewinn in Whg.: 95% vom akt. Kurs

**Das strategische Stop Loss dient als Richtlinie für unser tatsächlich gültiges und abgestimmtes Stop Loss.**

Bei der heutigen Sitzung gab es keine Neuvorstellungen.