



AktienKlub Unterland Meeting

Der AktienKlub im Internet: www.aktienklub-unterland.com

Telefon: 050700-1600 Fax: 050700-4-1600 E-Mail: info@aktienklub-unterland.com
ZVR-Zahl 991057025

Liebe Mitglieder und Gäste!

Herzlich willkommen zur heutigen Sitzung!
Es freut mich, dass sich wieder Einige Zeit genommen haben.
Wir starten gleich mit einem Marktrückblick. Uns wünsche ich für die Sitzung vor allem ertragreiche Investments!

David Comtesse, Vizepräsident

Hotel Kitzhof, Kitzbühel
08.09.2022, 19:00 – 20:57 Uhr
Mitglieder: 8
Gäste: 2

Anteilspreis: EUR 1.767,10

Nächstes Meeting:
Hotel Kitzhof,
Schwarzseestr. 8-10, 6370 Kitzbühel
08.09.2022, 19:00 Uhr

**Perfomancedaten: seit Beginn: +94,53% | 2016: -0,10% | 2017: +3,29% | 2018: -12,80%
| 2019: +12,74% | 2020: +8,07% | 2021: +8,28% | 2022: -16,87%**

Ist die **Bärenmarkt-Rallye** schon vorbei? Ist der Markt fair bewertet? Aufgrund des **politischen Drucks** werden viele Schnellschüsse gemacht! Eine **Übergewinnsteuer** für **Energiefirmen** wird angedacht. Viele **Versorger** werden ohnehin von Staaten **kontrolliert**. Diese bestimmen die **Kapitalallokation** und wie viel **Dividende** ausgeschüttet werden soll. Die Dividenden fließen durch die großen **staatlichen Aktienpakete** zurück zu den Staaten und die **Minderheitseigentümer** werden bei ihren Dividenden auch besteuert. **Investitionen** in die **Energietransition** sind auch von den Versorgern **künftig notwendig**. Es ist nicht verwunderlich, wenn gewisse energieintensive Unternehmen die **Produktion in Europa zum Teil einstellen!** Für den Handel an **Terminmärkten** müssen große **Sicherheiten** hinterlegt werden. Viele Energieversorger haben dadurch ein **Cashflow-Problem** (siehe **Wien Energie**). Goldman Sachs errechnet, dass Europa aktuell **circa 15%** des BIPs für Energie ausgeben muss! Und während die **Industriebasis erodiert**, versuchen Staaten mit **Klimaboni** und **Rettungspaketen** die Wähler nicht ganz zu **vergraulen**. Das bringt die **EZB** in eine **Zwickmühle**. Eine **Stagflation** bleibt das **Basisszenario!** Die heutige Zinsanhebung um **0,75%** ändert daran nichts. Die EZB ist mit den Zinsanhebungen **weit hinter anderen Zentralbanken!** Bald wird sie von der **Rezession** eingeholt! Ein **EZB-Kurswechsel** wird wohl erzwungen! In den USA schaut es besser aus. Amerikanische Unternehmen können Ihre **Preise** besser anpassen!

Eine Rezession kann **verzögert** werden. Nordamerikanische Energiepreise führen zu **keinen Betriebsschließungen**. Die amerikanischen **10-jährigen Treasuries** haben unterdessen aber einen **niedrigeren Zinssatz** als die **1-,2-, 3-, 5- und 7-Jährigen!** Eine **invertierte Zinskurve** kann in einem inflationären Umfeld anders wirken. Betrachtet man den **US High Yield Index Spread**, so ist dieser schon erhöht! Kurzum, das **Umfeld wird schwieriger**, vor allem für **Wackelkandidaten** oder **finanzierungsbedürftige Unternehmen!** Die **FED** wird wohl die Zinsen um weitere **0,75 %** anheben. Für **solide Unternehmen** mit entsprechender **Marktmacht** und **Cashflow-Generierung** schaut es **in Nordamerika nicht schlecht** aus! Global wird der **USA – China-Konflikt** wohl weiterhin zu **Spannungen** führen! Dies lässt Länder in Südostasien, den Nahen Osten und auch Afrika **instabiler** werden. Weil das **makroökonomische Umfeld** aktuell der maßgebliche Faktor für die **Entwicklung der Unternehmen** ist, kann nur auf die **Erkenntnisse der letzten Sitzungen** verwiesen werden! Die **Ahnungslosigkeit** der **Marktteilnehmer** zeigt sich darin, dass viele auf **Aktienmarktastrologie** bzw. **Charttechnik** zurückgreifen. Wer investiert sein will, kann aktuell mit **größerer Sicherheit in stabilen Regionen** wie **Indien** und **Nordamerika** auf **inflationssichernde Vermögenswerte** wie **Aktien** von **finanz- und marktkräftigen** Unternehmen setzen. Die **Bewertung** muss man jedoch **unter Beobachtung** halten!

Depotveränderungen					AKU-Börsenlexikon
Kauf/Verk.	Titel	Stück	Limit	Abstimmung	Weitere Begriffe finden Sie unter www.wienerboerse.at/glossary
Kauf	MSCI India ETF	1500	bestens	6:2 angenommen	Cost of Carry:
Verk.	Mowi	800	bestens	6:2 angenommen	Haltekosten einer Position

WILLKOMMENSDEPOT

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

Im ersten Jahr erfolgt keine Verrechnung der Depotgebühr (gilt für: Sammelverwahrung, Streifenband, 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 natürliche Privatpersonen bei der Gründung 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 Anbotstellung zum Kauf oder Verkauf dar, sondern dient ausschließlich der Information. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Stand Mai 2020



Unsere Landesbank



AktienKlub Unterland Meeting

Der AktienKlub im Internet: www.aktienklub-unterland.com

Telefon: 050700-1600 Fax: 050700-4-1600 E-Mail: 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!

Präsentation Megatrend Wasserstoff:

Unser Mitglied Wolfgang Wittig lieferte äußerst interessante Einblicke in das Thema Wasserstoff. Vielen Dank für den informativen Input! Die Präsentation wird wie gewohnt in unserer AKU-Whatsapp Gruppe veröffentlicht und steht jedem frei zur Verfügung!

iShares MSCI INDIA ETF:

Der iShares MSCI India ETF strebt die Nachbildung der Anlageergebnisse eines Index an, der aus indischen Aktien besteht.
Indien ist eine der größten und am stärksten wachsenden Volkswirtschaften der Welt!
Wir entscheiden uns für die Aufstockung einer halben Position!