



Value Depot



Erfolgreich in Aktien investieren
mit der richtigen Strategie

Warum Aktien?

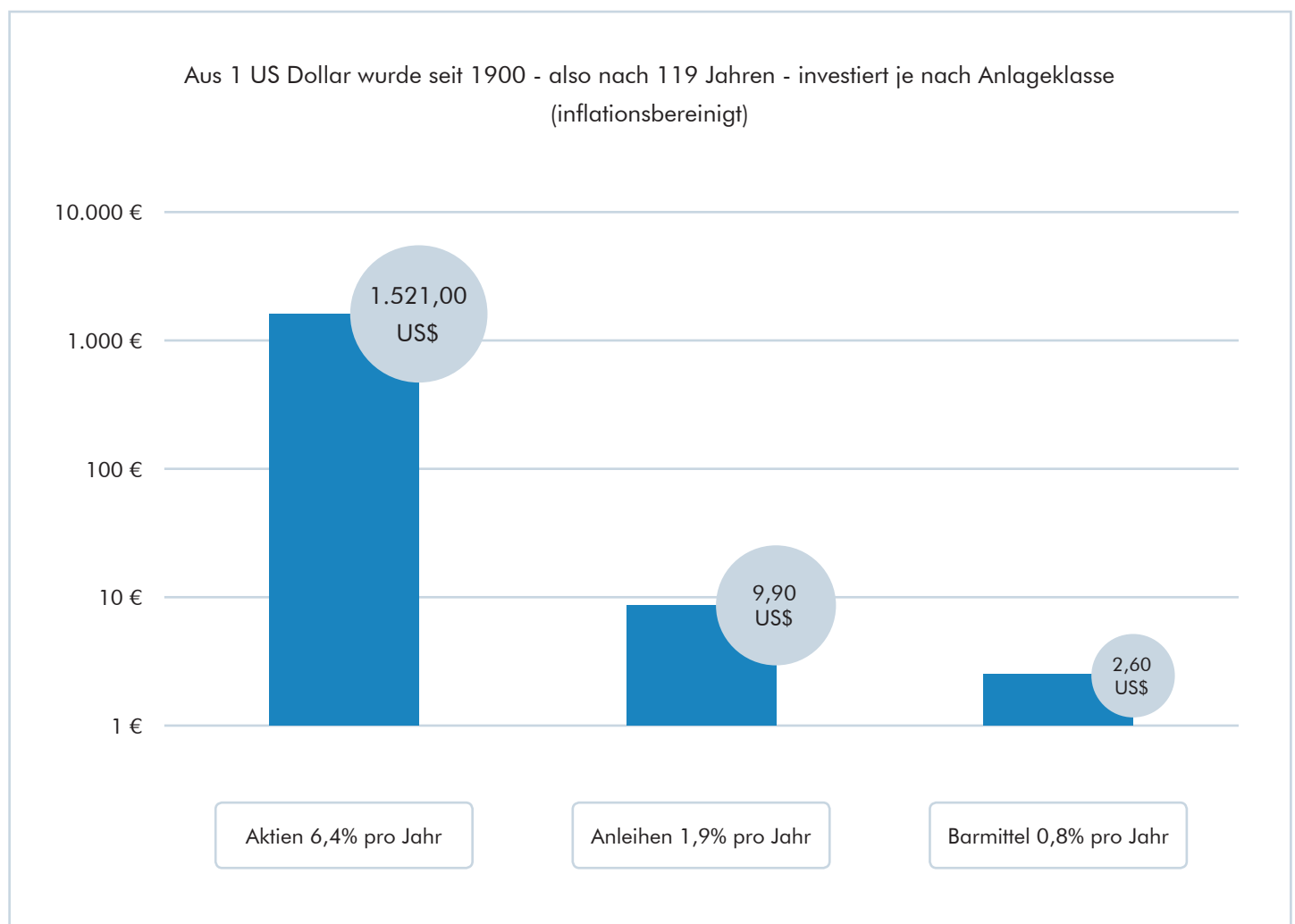
Sachwert Aktien

Aktien gelten als Sachwerte, denn sie verbriefen Anlegern einen Anteil an einem Unternehmen und damit auch an dessen Produktionskapital sowie nichtmonetären Vermögenswerten wie beispielsweise Maschinen, Immobilien oder Patenten.

“Papiergeld kehrt früher oder später zu seinem inneren Wert zurück - zu Null!”

VOLTAIRE

Die Großanleger denken in Unternehmen und Generationen.
Wie denken Sie?



Quelle: Credite Suisse

Wann Aktien?

In der Geschichte des ältesten Aktienindex der Welt (Dow Jones) gab es seit Aufzeichnung (1896) bisher 53 Marktabschwünge mit teilweise erheblichen Kursrückgängen (die Angst der Marktteilnehmer überwiegt) und im Anschluss 53 Marktaufschwünge mit neuen Rekordständen (die Gier der Marktteilnehmer überwiegt). Darum sind erfolgreiche Investoren gierig, wenn andere ängstlich sind und umgekehrt.

“Egal ob wir über Socken oder Aktien sprechen, ich mag es, Qualität zu kaufen, wenn sie im Sonderangebot zu haben ist.”

WARREN BUFFET

Die nächste Krise kommt bestimmt... Hoffentlich!
Denn wie immer... Im Einkauf liegt der Gewinn.

Ältester Aktienindex der Welt Dow Jones (seit 1896)



„Der Aktienmarkt ist der einzige Markt, vor dem die Leute weglaufen, wenn dort ein Ausverkauf stattfindet.“

MARTIN SASS, US-VERMÖGENSVERWALTER

Welche Aktien?

Wie finden wir unterbewertete Aktien / Unternehmen?

- Der langfristige Erfolg mit Aktien ist planbar - davon sind wir überzeugt. Und Sie als Privatanleger können davon direkt profitieren. Glück und ein gutes Timing gehören auch dazu, aber mit der richtigen Aktienausswahl optimieren Sie nicht nur Ihre Rendite, sondern minimieren zusätzlich das Risiko.
- Mit unserem speziellen Auswahlverfahren filtern wir aus dem gesamten Aktienuniversum diejenigen Wertpapiere, die eine hohe Wahrscheinlichkeit für langfristiges Wachstum aufweisen. Dabei sind unsere Auswahlkriterien nachvollziehbar und konsequent.

Die 10 Kriterien unseres Auswahlverfahrens

Qualitative Kriterien

1. Qualitative Kriterien des Geschäftsmodells

Ist das Geschäftsmodell verständlich und nachvollziehbar? Hat das Unternehmen einen bekannten Markennamen?

2. Güter / Dienstleistungen des täglichen Bedarfs

Produziert das Unternehmen billige Güter und Dienstleistungen des alltäglichen Bedarfs?

3. Nachhaltige Wettbewerbsvorteile

Ist das Unternehmen führend in seiner Branche?
Bestehen Netzwerkeffekte?

4. Wachstumspotenzial der Branche

Handelt es sich um eine stabile Branche mit guten Wachstumsaussichten?
Hat das Unternehmen in seinen bestehenden Geschäftsfeldern gute Wachstumsaussichten?

5. Qualität des Managements

Wird das Unternehmen von ehrlichen und kompetenten Managern geführt?
Handelt das Management im Interesse der Anleger?

Quantitative Kriterien

6. Ergebnismargen

Erwirtschaftet das Unternehmen hohe Bruttomargen / hohe Gewinnmargen?
Können die Margen langfristig beibehalten werden?

7. Gewinnwachstum

Kann das Unternehmen möglichst über fünf Jahre ein kontinuierliches Gewinnwachstum aufweisen?

8. Gewinnthesaurierung

Wie verwendet das Unternehmen seine einbehaltenen Gewinne?
Verzinsen sich die einbehaltenen Gewinne angemessen?

9. Cashflow-Marge und Sachinvestitionen

Erwirtschaftet das Unternehmen einen hohen operativen Cashflow?
Ist die Sachinvestitionsquote gering?

10. Eigenkapital und Eigenkapitalrendite

Verfügt das Unternehmen über eine stabile und ausreichende Eigenkapitalquote?
Ist die Verzinsung des Eigenkapitals angemessen?

Die Grundprinzipien des **Value Investing** bilden zunächst die Basis unseres Verfahrens. Mit diesem sehr erfolgreichen Ansatz hat es Warren Buffett geschafft, zum erfolgreichsten Investor der Welt zu werden.

Ergebnis Aktien?

Wovon hängt Börsenentwicklung lang-, mittel- und kurzfristig ab?

Kurzfristig

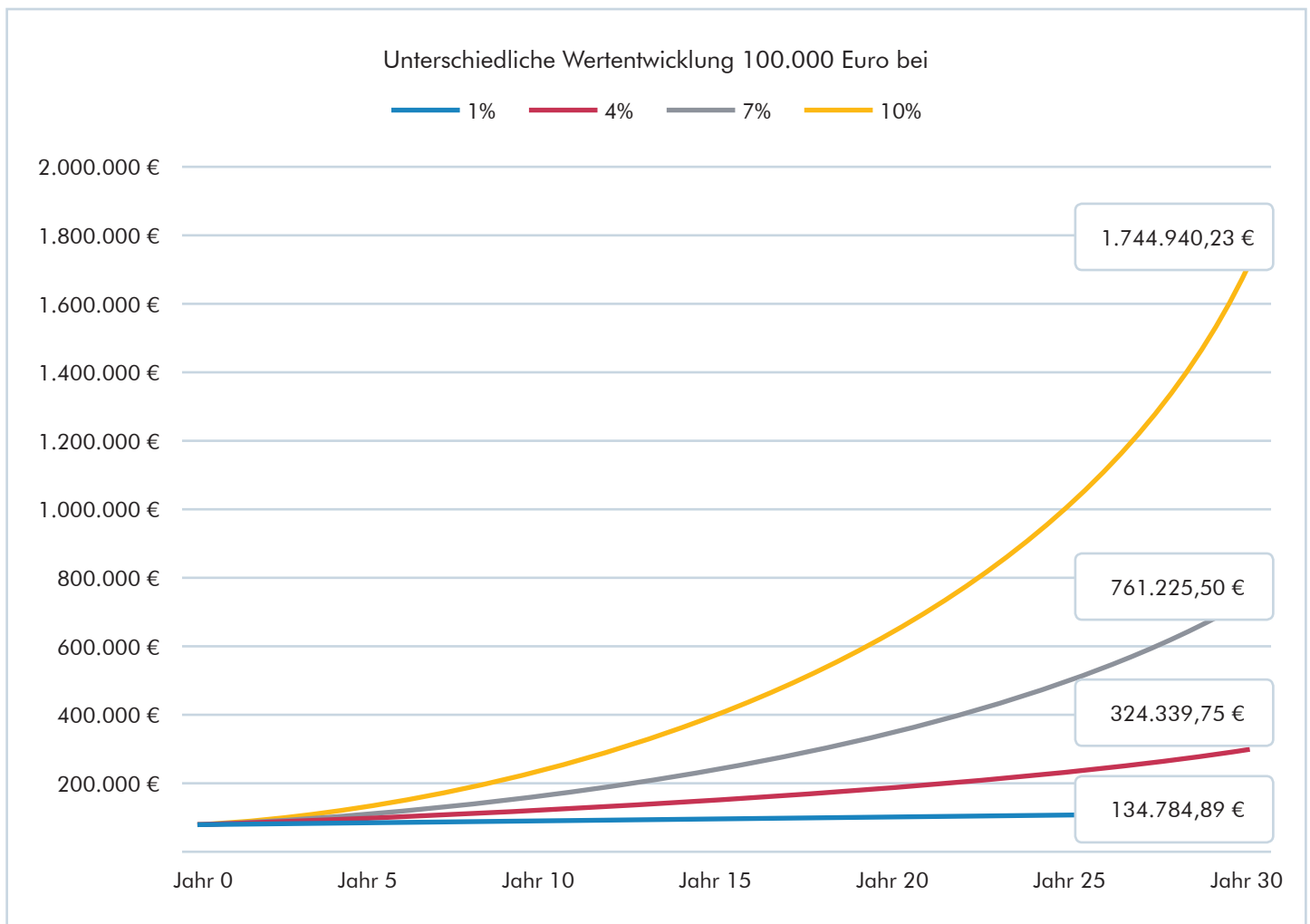
Stimmung der Anleger -> beispielsweise mehr Pessimisten als Optimisten -> steigende Kurse (da wenige Marktteilnehmer investiert sind, kann sich die Nachfrage noch steigern)

Mittelfristig

Geldpolitik der Notenbanken -> beispielsweise billiges Geld in ausreichender Menge -> steigende Kurse

Langfristig

langfristige wirtschaftliche Perspektiven -> beispielsweise steigende Gewinne -> steigende Aktienkurse (Value Investments sind Unternehmen mit stabilen und steigenden Erträgen in der Zukunft) -> führt langfristig zu steigenden Kursen



„Der Zinseffekt ist das achte Weltwunder. Wer ihn versteht, verdient daran, alle anderen bezahlen ihn.“

ALBERT EINSTEIN

Voraussetzung Aktien?

„Doch werden die Ergebnisse langjähriger Investitionen von den zugrundeliegenden Ergebnissen der Geschäfte bestimmt, die wir besitzen, und dem Preis, den wir dafür gezahlt haben. Marktabschwünge sind unausweichlich, und da wir ihr Eintreten nicht vorhersagen können, müssen wir sie als persönlichen Eintrittspreis akzeptieren.“

WARREN BUFFET

Trennen Sie Ihr Geld von Ihren Emotionen, bevor Ihre Emotionen Sie von Ihrem Geld trennen.

Welche Voraussetzungen müssen Sie erfüllen, um von unserem Konzept erfolgreich zu partizipieren?

- Es ist frei verfügbares liquides Vermögen von mindestens 100 TEUR vorhanden, um in maximal 20 Werte - u.a. zur Risikostreuung - zu investieren.
- Sie verfolgen einen langfristigen Anlagehorizont von 10 Jahren und mehr.
- Es besteht die Bereitschaft, Kursverluste (Bewertung der Börse) als Chance zum Auf- oder Ausbau einer Position anzusehen. Die Bewertung durch die Börsen ändert sich sowieso im Sekundentakt. Daher ist für uns und zukünftig für Sie der fundamentale (innere) Wert eines Unternehmens das entscheidende Bewertungskriterium. Wir verzichten daher bewusst auf den Einsatz von Stopp-Loss Orders, so lange die fundamentalen Daten der ausgewählten Wertpapiere sich nicht grundlegend ändern!
- Sie bringen Geduld mit. Der Gewinn liegt im Einkauf, daher warten wir auf den richtigen Einkaufskurs.

„Wer gut essen will, kauft Aktien; wer gut schlafen will, kauft Anleihen.“

AMSCHEL MAYER ROTHSCHILD

„Eine Aktie, die man nicht zehn Jahre zu halten bereit ist, darf man auch nicht zehn Minuten besitzen.“

WARREN BUFFET

Investor Aktien?

Rendite p.a. seit Auflage der Vermögensverwalterstrategie „Value Depot“ 2011



Stand 31.12.2018

„Das Geheimnis des Erfolges liegt darin, für die Gelegenheit bereit zu sein, wenn sie kommt.“

BENJAMIN DISRAELI

Wir denken nicht in Aktien, wir denken in Unternehmen

Wenn Sie vom Anleger zum Investor werden wollen, dann freuen wir uns, Sie mit unserer Vermögensverwalterstrategie **Value Depot** begleiten zu dürfen.

Investieren Sie in Ihren langfristigen Vermögensaufbau mit rentablen Sachwerten.

Genau so funktioniert der erfolgreiche Vermögensaufbau mit Aktien!

Mit bester Empfehlung
Das Team der **isFINANCE AG**



„Reich wird, wer in Unternehmen investiert, die weniger kosten, als sie wert sind.“

WARREN BUFFET



isFINANCE AG
Am Luftschiffhafen 1
14471 Potsdam

Tel: +49 (331) 9513205
Fax: +49 (331) 9513207
E-Mail: info@isfinance.de
Web: <http://www.isfinance.de>