

ICH KAUFE SES SA

Welche Investments favorisieren Anlageprofis derzeit, welche nicht? Jede Woche stellen wir an dieser Stelle eine Kauf- oder Verkaufsidee eines ausgewählten Vermögensverwalters vor.

Name: Andre Koppers

Geboren: 1977

Position: Prokurist bei

Oberbanscheidt & Cie. Vermögensverwaltung

Bestes Investment: Unternehmensanleihen und Dividendenwerte

Schlechtestes Investment: Computergestützte Fonds mit mathematischen Investitionsstrategien



Aktuell bauen wir unsere Aktienbestände an dem Luxemburger Betreiber von Satelliten, SES, deutlich auf. Das Unternehmen ist der weltweit zweitgrößte Marktteilnehmer und insbesondere in den USA und Europa stark engagiert. Wir mögen die Aktie aufgrund der hohen Zugangshürden für neue Wettbewerber und des stark wachsenden Bedarfs an satellitengestützter Breitbandkommunikation. Die Erträge sind vergleichsweise konjunkturunabhängig. Für 2015 wird ein Kurs-Gewinn-Verhältnis von rund 20 prognostiziert. Das macht die Aktie sicherlich nicht zum Schnäppchen, wird aber von einer Dividendenrendite von über vier Prozent begleitet. Gerade die Ausschüttung an die Ak-

tionäre stieg in der Vergangenheit pro Jahr um circa zehn Prozent. Dieser Trend sollte vor dem Hintergrund weiter sinkender Kapitalkosten intakt bleiben und auch eine Sonderausschüttung ist mittelfristig nicht abwegig. SES ist im Zuge der allgemeinen Marktkorrektur von Höchstkursen von knapp 35 Euro auf aktuell rund 28 Euro zurückgefallen. Der Blick auf den langfristigen Chart zeigt ein interessantes Einstiegsniveau.

