

TIAM



FONDS



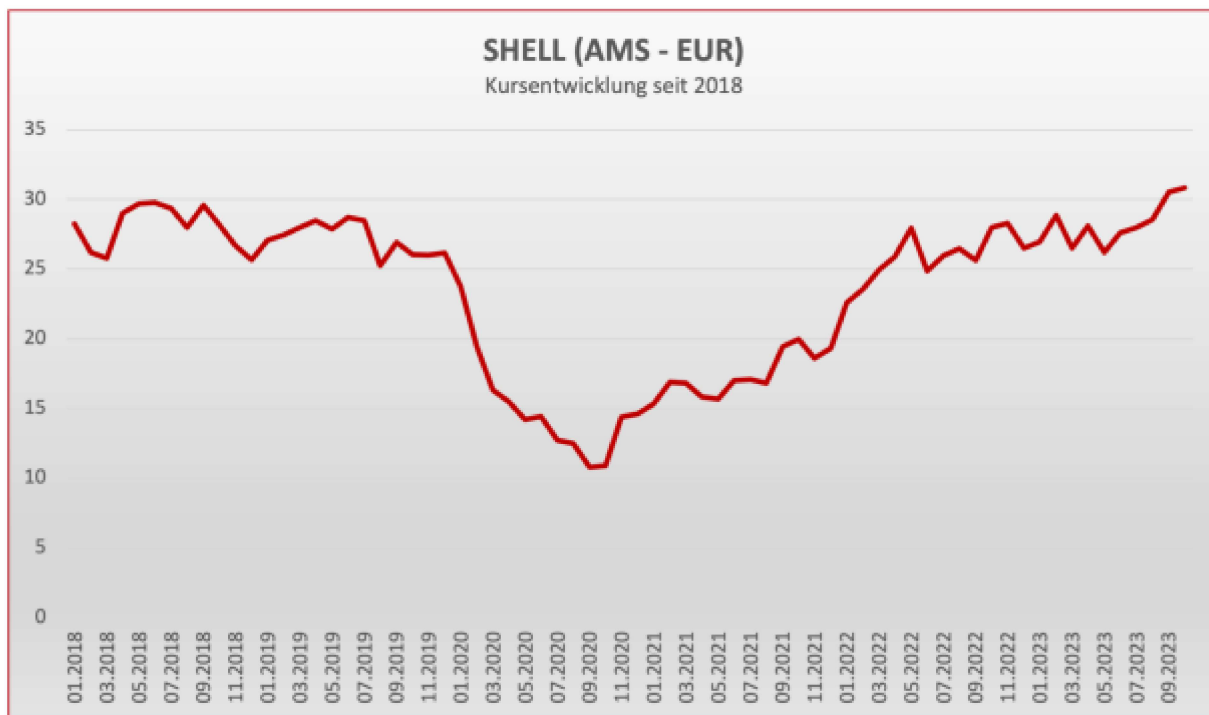
Shell auf Höhenflug – Geschäftszahlen überzeugen

Oberbanscheidt & Cie.: Shell auf Höhenflug – Geschäftszahlen überzeugen

Der niederländisch-britische Ölgigant Shell plc hat beeindruckende Geschäftszahlen für das abgelaufene Quartal veröffentlicht. Mit einem bereinigten Quartalsgewinn von über 6,2 Milliarden Dollar wurden die Erwartungen der Analysten übertroffen.

17.11.2023 | 11:50 Uhr

Die Börse reagierte mit einem deutlichen Kurssprung von fast 4%, und die Aktie notiert nun bei 32,20 Euro – nur knapp unter dem 52-Wochen-Hoch von 32,65 Euro.



Quelle: Morningstar

Trotz einer bereits beeindruckenden Performance von +21% im Jahr 2023 prognostizieren die Anlageexperten von Oberbanscheidt & Cie. eine Fortsetzung der Kursrallye. Dies wird durch mehrere Faktoren gestützt: Der **Winter** und damit die Heizperiode stehen vor der Tür, und die anhaltenden weltweiten **Konflikte** deuten auf weiter steigende Energiepreise hin. Zudem nutzt Shell den stetig wachsenden Cashflow, um das **Aktienrückkaufprogramm** erheblich auszuweiten. Dies, kombiniert mit der nach wie vor deutlichen **Untergewichtung von Energiewerten** in den Portfolios der Investoren, unterstützt diese Einschätzung.

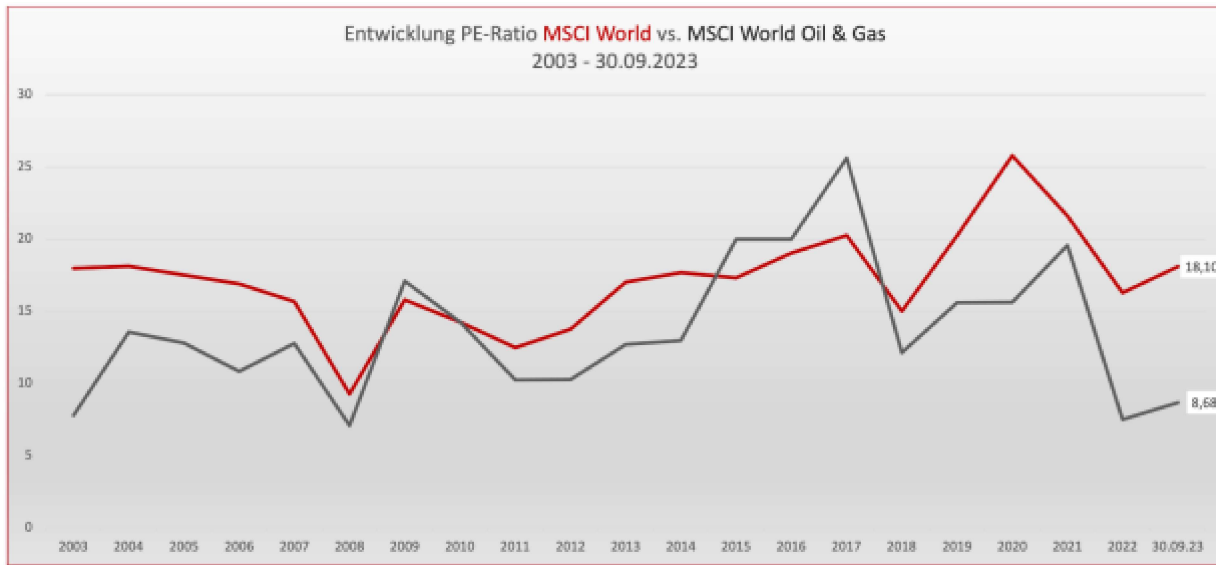
*„In unseren beiden Fonds ist Shell folgerichtig neben Rheinmetall die **größte Aktienposition.**“*

Marco Jansen

Weitere Opportunitäten im Energiebereich

Trotzdem halten es die Fondsberater für jetzt an der Zeit, über den Tellerrand hinauszublicken: Auf eine Phase hoher Energiepreise und hoher Cashflows folgt üblicherweise die Investitionsphase der Öl-Multis in Forschung und Entwicklung sowie die Erschließung neuer Ölfelder. In den letzten Jahren wurde dieser Bereich stark vernachlässigt, und die

entsprechenden Investitionen befinden sich auf einem Mehrjahrestief. In den USA wurden bereits die ersten großen Übernahmen in der Energie-Branche getätigt.



Öl- und Gasbereich vergleichsweise günstig bewertet / Quelle: Morningstar

Die Kapitalmarktexperten von Oberbanscheidt & Cie. sehen hier, insbesondere in Europa, noch äußerst spannende Investmentmöglichkeiten und haben bereits erste Positionen in ihren Fondskonzepten etabliert. Ein herausragendes Beispiel hierfür ist **SBM Offshore**. Das Unternehmen, spezialisiert auf unter anderem Ölplattformen, notiert derzeit mit einem einstelligen Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) und einem Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) von gerade einmal 0,66. Als zusätzliches Bonbon wird eine Dividende von 1,10 Euro ausgeschüttet, was einer Rendite von mehr als 8% entspricht.

Shell befindet sich also nicht nur auf einem aktuellen Höhenflug, sondern die Aussichten für die Zukunft bleiben vielversprechend. Professionelle Anleger behalten jedoch auch die langfristigen Entwicklungen im Energiebereich im Auge, um von den sich bietenden Chancen profitieren zu können.

Fonds:

Oberbanscheidt Global Flexibel UI – DE000A1T75S2 (I) / DE000A1T75R4 (R)

Oberbanscheidt Dividendenfonds – DE000A12BTG5

Gesellschaft: **Oberbanscheidt & Cie.**
Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH

© TiAM Advisor Services GmbH

